

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ DİPNOTLAR**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                           | <b>Sayfa No</b> |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU.....</b>                           | <b>1-2</b>      |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>   | <b>3</b>        |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>                      | <b>4</b>        |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                              | <b>5</b>        |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b> | <b>6 - 47</b>   |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2015 TARİHLİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                               | Dipnot | <i>İncelemeden<br/>Geçmemiş</i><br>31.03.2015 | <i>Denetimden<br/>Geçmiş</i><br>31.12.2014 |
|-----------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                              |        |                                               |                                            |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                        |        | <b>108.058.473</b>                            | <b>116.898.817</b>                         |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                     | 4      | 3.848.314                                     | 6.667.732                                  |
| Finansal Yatırımlar                           |        | --                                            | --                                         |
| Ticari Alacaklar                              |        |                                               |                                            |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 3      | --                                            | --                                         |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 7      | 38.282.965                                    | 46.334.243                                 |
| Diğer Alacaklar                               |        |                                               |                                            |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          | 3      | --                                            | --                                         |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  |        | 22.567                                        | 11.353                                     |
| Stoklar                                       | 8      | 52.082.672                                    | 50.868.404                                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler                        |        | 1.990.972                                     | 3.614.831                                  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar        |        | --                                            | --                                         |
| Diğer Dönen Varlıklar                         | 14     | 11.830.983                                    | 9.402.254                                  |
| <b>Duran Varlıklar</b>                        |        | <b>112.139.721</b>                            | <b>100.419.643</b>                         |
| Ticari Alacaklar                              |        | --                                            | --                                         |
| Diğer Alacaklar                               |        | 85                                            | 85                                         |
| Finansal Yatırımlar                           |        |                                               |                                            |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar            | 5      | 9.509.766                                     | 10.009.440                                 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar     | 9      | 25.845.938                                    | 25.536.315                                 |
| Maddi Duran Varlıklar                         | 10     | 71.328.092                                    | 59.636.010                                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                 | 11     | 238.168                                       | 272.889                                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                      | 19     | 5.217.672                                     | 4.964.904                                  |
| Diğer Duran Varlıklar                         |        | --                                            | --                                         |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                       |        | <b>220.198.194</b>                            | <b>217.318.460</b>                         |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2015 TARİHLİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                                                                              | Dipnot | <i>İncelemeden<br/>Geçmemiş</i> | <i>Denetimden<br/>Geçmiş</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |        | <b>31.03.2015</b>               | <b>31.12.2014</b>            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |        | <b>36.590.329</b>               | <b>27.760.730</b>            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 6      | 13.029.203                      | 5.051.062                    |
| Ticari Borçlar                                                                               |        |                                 |                              |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                            | 3      | 54.836                          | 57.885                       |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                    | 7      | 14.276.165                      | 18.673.962                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             |        | 1.193.426                       | 1.397.644                    |
| Diğer Borçlar                                                                                |        |                                 |                              |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                             | 3      | 5.939.743                       | --                           |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                     |        | --                              | --                           |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          |        | 477.583                         | 938.995                      |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 19     | 82.355                          | 273.829                      |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      |        |                                 |                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                               |        | --                              | --                           |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                | 12     | 528.008                         | 563.777                      |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 14     | 1.009.010                       | 803.576                      |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |        | <b>7.290.312</b>                | <b>6.881.902</b>             |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 6      | --                              | --                           |
| Ticari Borçlar                                                                               |        | --                              | --                           |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      |        |                                 |                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 13     | 7.290.312                       | 6.881.902                    |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 |        | --                              | --                           |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                                              |        | --                              | --                           |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |        | <b>176.317.553</b>              | <b>182.675.828</b>           |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |        | <b>176.317.553</b>              | <b>182.675.828</b>           |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              |        | 100.975.680                     | 100.975.680                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        |                                 |                              |
| Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları                                          |        | 7.127.168                       | 7.127.168                    |
| Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu                                          |        | (1.950.672)                     | (1.732.430)                  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          |        | 11.087.427                      | 9.707.141                    |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları                                                                  |        | 59.278.240                      | 50.904.356                   |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        | 20     | (200.290)                       | 15.693.913                   |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                  |        | --                              | --                           |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |        | <b>220.198.194</b>              | <b>217.318.460</b>           |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01.01.-31.03.2015 DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                               |               | <i>İncelemeden<br/>Geçmemiş</i> | <i>İncelemeden<br/>Geçmemiş</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                               | <b>Dipnot</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b>   | <b>01.01.-<br/>31.03.2014</b>   |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                   |               |                                 |                                 |
| Hasılat                                                                                       | 15            | 50.768.083                      | 72.640.067                      |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                       | 15            | (45.157.083)                    | (58.218.588)                    |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                                               |               | <b>5.611.000</b>                | <b>14.421.479</b>               |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                   |               | (1.509.604)                     | (1.189.455)                     |
| Satış ve Pazarlama Giderleri (-)                                                              |               | (3.602.516)                     | (3.700.929)                     |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                                         |               | (964.341)                       | (390.157)                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                            | 16            | 1.153.819                       | 1.504.081                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                        | 16            | (1.007.007)                     | (829.197)                       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                                              |               | <b>(318.649)</b>                | <b>9.815.822</b>                |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                             | 17            | 1.302.702                       | 535.857                         |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                                         | 17            | (1.343.916)                     | (611.755)                       |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>Karlarından/Zararlarından Paylar               | 9             | 309.623                         | 115.212                         |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                                                  |               | <b>(50.240)</b>                 | <b>9.855.136</b>                |
| Finansman Giderleri (-)                                                                       | 18            | (256.474)                       | (237.633)                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                                               |               | <b>(306.714)</b>                | <b>9.617.503</b>                |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri</b>                                                    |               | <b>106.424</b>                  | <b>(1.897.008)</b>              |
| - Dönem Vergi Gideri                                                                          | 19            | (91.783)                        | (1.917.209)                     |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                                                               | 19            | 198.207                         | 20.201                          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>                                                      |               | <b>(200.290)</b>                | <b>7.720.495</b>                |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI</b>                                                    |               | <b>--</b>                       | <b>(116.111)</b>                |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                                             |               | <b>(200.290)</b>                | <b>7.604.384</b>                |
| <b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>                                                           |               |                                 |                                 |
| Ana Ortaklık Payları                                                                          |               | <b>(200.290)</b>                | <b>7.604.384</b>                |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                                      | <b>20</b>     | <b>(0,002)</b>                  | <b>0,075</b>                    |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)                                        |               | (0,002)                         | 0,076                           |
| -Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)                                        |               | --                              | (0,001)                         |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/gider</b>                                                             |               |                                 |                                 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)                            | 13            | (272.802)                       | (135.217)                       |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)<br>ertelenmiş vergi etkisi | 19            | 54.560                          | 27.044                          |
| <b>Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası)</b>                                                   |               | <b>(218.242)</b>                | <b>(108.173)</b>                |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                  |               | <b>(418.532)</b>                | <b>7.496.211</b>                |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                       |               |                                 |                                 |
| Ana ortaklık payları                                                                          |               | <b>(418.532)</b>                | <b>7.496.211</b>                |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2015 TARİHLİ**  
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                  | Dipnot | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                     |                                                     | Birikmiş Karlar                     |                             |                       | Toplam Özkaynaklar |
|----------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                  |        | Ödenmiş Sermaye                                                                              | Değer Artış Fonları | Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı/Zararı |                    |
| <b>01 Ocak 2014 bakiyesi</b>     |        | <b>100.975.680</b>                                                                           | <b>7.127.168</b>    | <b>(1.255.571)</b>                                  | <b>9.101.669</b>                    | <b>40.952.316</b>           | <b>13.536.294</b>     | <b>170.437.556</b> |
| Yedeklere aktarım                |        | --                                                                                           | --                  | --                                                  | 605.472                             | --                          | (605.472)             | --                 |
| Dağıtılan temettü                |        | --                                                                                           | --                  | --                                                  | --                                  | --                          | (2.978.782)           | <b>(2.978.782)</b> |
| Geçmiş yıllar karlarına transfer |        | --                                                                                           | --                  | --                                                  | --                                  | 9.952.040                   | (9.952.040)           | --                 |
| Toplam kapsamlı gelir            |        | --                                                                                           | --                  | (108.173)                                           | --                                  | --                          | 7.604.384             | <b>7.496.211</b>   |
| <b>31 Mart 2014 bakiyesi</b>     |        | <b>100.975.680</b>                                                                           | <b>7.127.168</b>    | <b>(1.363.744)</b>                                  | <b>9.707.141</b>                    | <b>50.904.356</b>           | <b>7.604.384</b>      | <b>174.954.985</b> |
| <b>01 Ocak 2015 bakiyesi</b>     |        | <b>100.975.680</b>                                                                           | <b>7.127.168</b>    | <b>(1.732.430)</b>                                  | <b>9.707.141</b>                    | <b>50.904.356</b>           | <b>15.693.913</b>     | <b>182.675.828</b> |
| Yedeklere aktarım                |        | --                                                                                           | --                  | --                                                  | 1.380.286                           | --                          | (1.380.286)           | --                 |
| Dağıtılan temettü                |        | --                                                                                           | --                  | --                                                  | --                                  | --                          | (5.939.743)           | <b>(5.939.743)</b> |
| Geçmiş yıllar karlarına transfer |        | --                                                                                           | --                  | --                                                  | --                                  | 8.373.884                   | (8.373.884)           | --                 |
| Toplam kapsamlı gelir            | 20     | --                                                                                           | --                  | (218.242)                                           | --                                  | --                          | (200.290)             | <b>(418.532)</b>   |
| <b>31 Mart 2015 bakiyesi</b>     |        | <b>100.975.680</b>                                                                           | <b>7.127.168</b>    | <b>(1.950.672)</b>                                  | <b>11.087.427</b>                   | <b>59.278.240</b>           | <b>(200.290)</b>      | <b>176.317.553</b> |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2015 TARİHLİ**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                            |               | <i>İncelemeden<br/>Geçmemiş<br/>01.01.-<br/>31.03.2015</i> | <i>İncelemeden<br/>Geçmemiş<br/>01.01.-<br/>31.03.2014</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                                                            | <b>Dipnot</b> |                                                            |                                                            |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                            |               | <b>8.339.898</b>                                           | <b>385.243</b>                                             |
| Dönem Karı                                                                                 | 20            | (200.290)                                                  | 7.604.384                                                  |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                             |               | <b>2.024.843</b>                                           | <b>3.550.461</b>                                           |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                           | 10,11         | 1.582.163                                                  | 1.244.344                                                  |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                         |               | 224.988                                                    | 231.932                                                    |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                            |               | 185.304                                                    | 238.852                                                    |
| Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler                                              | 17            | 499.674                                                    | 53.537                                                     |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler |               | (51.239)                                                   | --                                                         |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim                                 | 9             | (309.623)                                                  | (115.212)                                                  |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler                                                 | 19            | (106.424)                                                  | 1.897.008                                                  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                         |               | <b>6.515.345</b>                                           | <b>(10.769.602)</b>                                        |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                     | 7             | 7.806.618                                                  | (10.942.445)                                               |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                              | 8             | (1.214.268)                                                | (6.433.091)                                                |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                 |               | (816.084)                                                  | (1.776.469)                                                |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                       | 7             | (4.341.490)                                                | 4.827.780                                                  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                   |               | 5.443.778                                                  | 4.585.577                                                  |
| Ödenen Kıdem Tazminatları                                                                  | 13            | (89.380)                                                   | (70.707)                                                   |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri                                                                   | 19            | (273.829)                                                  | (960.247)                                                  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                              |               | <b>(13.197.714)</b>                                        | <b>(1.765.746)</b>                                         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları             | 10,11         | (13.801.416)                                               | (1.451.792)                                                |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri            | 10,11         | 603.702                                                    | --                                                         |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklarla İlgili Oluşan Nakit Giriş /Çıkışları        |               | --                                                         | (313.954)                                                  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                        |               | <b>2.038.398</b>                                           | <b>(1.924.205)</b>                                         |
| Ödenen temettüleri                                                                         | 3             | (5.939.743)                                                | (2.978.782)                                                |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                   | 6             | 13.029.203                                                 | 8.973.205                                                  |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                   | 6             | (5.051.062)                                                | (7.918.628)                                                |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim</b>                                              |               | <b>(2.819.418)</b>                                         | <b>(3.304.708)</b>                                         |
| Dönem başı hazır değerler                                                                  | 4             | 6.667.732                                                  | 4.103.448                                                  |
| Dönem sonu hazır değerler                                                                  | 4             | 3.848.314                                                  | 798.740                                                    |

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çemtaş", "Şirket") 1970’li yılların başlarında ülke genelinde artan vasıflı çelik isteğini karşılamak amacı ile öncelikle Çelikhane üretim ünitesi olarak kurulmuş, daha sonra Modern Orta Kesit Haddehanesini üretime alarak entegrasyonunu tamamlamıştır. Şirket, Bursa Organize Sanayi Bölgesi’nde 101.000 metre kare toplam alan üzerine kurulu olup, ISO TS 16949, ISO 9001 kalite belgeleri, TSE ISO EN 14.000 çevre yönetim sistemi ve TSE ISG OHSAS TS 18.001 iş sağlığı ve güvenliği yönetim sistemi belgelerine sahiptir. Şirket Bursa Ticaret Siciline 14842/23981 sayı ile kayıtlı olup halka açık şirket statüsüne sahiptir. 1994 yılı sonundan itibaren hisse senetleri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Şirket’in kayıtlı adresi Organize Sanayi Bölgesi Ali Osman Sönmez Bulvarı No:3 Bursa’dır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 414 kişidir (31 Aralık 2014 - 414 Kişi).

Roda Liman Depolama Lojistik İşletmeleri A.Ş. ("Roda") Çemtaş’ın %22,5 oranında ve özsermaye yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen iştirakidir. Söz konusu iştirakin ana faaliyet konusu, gemilere liman hizmetlerinin verilmesine yönelik liman işletmeciliği olup 14 Mart 2008 tarihi itibarıyla faaliyetlerine tam olarak başlamıştır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Nisan 2015 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

**İşlevsel ve sunum para birimi**

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

**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.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 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 muhasebeleştirmiştir. 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 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

**Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'ye ilişkin değişiklikler)**

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9'u uygulamamaları durumunda, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)**

TFRS 13 'Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)**

**TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik) (Devamı)**

yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)**

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı*’na getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler**

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

**TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)**

**UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)**

UMSK Kasım 2013'te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu standardın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)**

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları**

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir standart yayımlamıştır. Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler**

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırttırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)**

**UMS 16 ve UMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi**

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müsterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirmesinin bir işletme teşkil eden müsterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**UFRS'deki iyileştirmeler**

UMSK, Aralık 2013'te '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'de Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'ten itibaren geçerlidir.

**Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

**UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:**

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

**UFRS 3 İşletme Birleşmeleri**

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

**UFRS 8 Faaliyet Bölümleri**

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri**

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)**

**Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (Devamı)**

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

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

*UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

*UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

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

*UFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

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

*UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

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

*UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi**

*UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler*

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmaktadır.

*UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar*

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)**

**Yıllık iyileştirmeler - 2012-2014 Dönemi (Devamı)**

kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

**UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

**UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama**

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

**KGK tarafından yayınlanan ilke kararları**

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

**2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi**

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

**2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi**

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

**2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi**

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)**

**2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi**

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağılı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

**2.6 Netleştirme / Mahsup**

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

**2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

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

**Nakit ve nakit benzerleri**

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

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

**Ticari alacaklar**

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

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Ticari alacaklar (Devamı)**

alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

**Ticari borçlar**

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

**Stoklar**

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

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

**Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler**

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

**Maddi duran varlıklar**

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Maddi duran varlıklar (Devamı)**

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.

**Maddi olmayan duran varlıklar**

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

**Varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

**Borçlanma maliyetleri**

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal araçlar**

*Finansal varlıklar*

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "alım-satım amaçlı finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

*Etkin faiz yöntemi*

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

*Alım-satım amaçlı finansal varlıklar*

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

*Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar*

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

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal araçlar (Devamı)**

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

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

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

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

*Finansal yükümlülükler*

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

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

*Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

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

*Diğer finansal yükümlülükler*

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

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal araçlar (Devamı)**

##### *Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması*

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

#### **İştirakler**

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

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

#### **Banka kredileri**

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

#### **Hasılat**

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Hasılat (Devamı)**

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

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

#### **Dövizli işlemler**

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

#### **Hisse başına kazanç / (zarar)**

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

#### **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

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

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

#### **Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler**

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

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

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Sermaye ve temettüler**

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

**İlişkili taraflar**

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

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

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

**Kurumlar vergisi**

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

**Ertelenen vergi**

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

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

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

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)**

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

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

**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.

**2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar**

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

*Ertelenmiş finansman gelir/gideri:*

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tespit edilmektedir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)**

*Faydalı ömür:*

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

*Kıdem tazminatı:*

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

*Dava karşılıkları:*

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

**NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI**

**a)** 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ortaklara 5.939.743 TL temettü borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur). Temettü dağıtım tarihi 01 Haziran 2015 tir.

**b) Borçlar**

|                                      | 31.03.2015    | 31.12.2014    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş | 53.149        | 28.761        |
| Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.         | --            | 29.124        |
| Hidayet Nalan Tüzel - Avukat         | 1.687         | --            |
| <b>Toplam</b>                        | <b>54.836</b> | <b>57.885</b> |

**c) Mal ve Hizmet Alımları**

|                                                     | 31.03.2015     | 31.03.2014     |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.                        | 53.081         | 50.575         |
| Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.               | --             | 597            |
| Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş                | 368.004        | 116.685        |
| B-Plas Bursa Plastik Metal İnş. Tur. San. Tic. A.Ş. | --             | 12.722         |
| Mardaş Marmara Deniz İşletmeciliği A.Ş.             | 245            | --             |
| Hidayet Nalan Tüzel - Avukat                        | 7.825          | --             |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>429.155</b> | <b>180.579</b> |

**d)** 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara mal ve hizmet satışı bulunmamaktadır (31 Mart 2014: Yoktur).

**e)** 1 Ocak – 31 Mart 2015 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 359.173 TL (1 Ocak- 31 Mart 2014: 327.261 TL)'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 354.012 TL'si (1 Ocak- 31 Mart 2014: 314.079 TL) ücretten oluşmaktadır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

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

|                            | 31 Mart 2015     | 31 Aralık 2014   |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Kasa                       | 1.964            | 1.792            |
| Bankalar                   |                  |                  |
| - Vadesiz mevduat          | 1.087.530        | 155.555          |
| - Vadeli mevduat           | 2.758.820        | 6.310.441        |
| İşbankası B Tipi Likit Fon | --               | 199.944          |
| <b>Toplam</b>              | <b>3.848.314</b> | <b>6.667.732</b> |

31 Mart 2015 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

| Döviz Cinsi   | Faiz Oranı | Vadesi | Döviz Tutarı | TL Karşılığı     |
|---------------|------------|--------|--------------|------------------|
| ABD\$         | 1,90%      | 1 gün  | 761.876      | 1.988.648        |
| Avro          | 1,50%      | 1 gün  | 272.059      | 770.172          |
| TL            |            |        |              |                  |
| <b>Toplam</b> |            |        |              | <b>2.758.820</b> |

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

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

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 21'de açıklanmıştır.

**NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

|                                                                            | 31 Mart 2015 |                   | 31 Aralık 2014 |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                                                            | Oran (%)     | Tutar             | Oran (%)       | Tutar             |
| Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri <sup>(1)</sup>                | 1,70         | 12.995.652        | 1,70           | 12.995.652        |
| Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. <sup>(2)</sup>               | 1,26         | 372.866           | 1,26           | 372.866           |
|                                                                            |              | <b>13.368.518</b> |                | <b>13.368.518</b> |
| Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü karşılığı <sup>(1)</sup> |              | (3.858.752)       |                | (3.359.078)       |
| <b>Toplam</b>                                                              |              | <b>9.509.766</b>  |                | <b>10.009.440</b> |

(1) 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle borsa rayicine göre değerlendirilmiş ve karşılık ayrılmıştır.

(2) Maliyet değeri ile gösterilmiştir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2015           |                |              |                   | 31 Aralık 2014 |              |                  |
|------------------------|----------------|--------------|-------------------|----------------|--------------|------------------|
| Kısa vadeli            | Faiz Oranı (%) | Döviz tutarı | TL Karşılığı      | Faiz Oranı (%) | Döviz tutarı | TL Karşılığı     |
| - TL banka kredileri   | 6,59 – 7,54    | 9.655.497    | 9.655.497         | 6,59-7,54      | 4.523.666    | 4.523.666        |
| - TL banka kredileri   | Faizsiz        | 527.390      | 527.390           | Faizsiz        | 527.396      | 527.396          |
| - Avro banka kredileri | 0,89           | 1.000.000    | 2.830.900         | --             | --           | --               |
| - Kredi kartları       |                | 15.416       | 15.416            | --             | --           | --               |
| <b>Toplam</b>          |                |              | <b>13.029.203</b> |                |              | <b>5.051.062</b> |

Şirket'in uzun vadeli finansal borçları yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

**NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli ticari alacaklar                        | 31 Mart 2015      | 31 Aralık 2014    |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar                                    | 31.224.749        | 41.466.056        |
| Alınan çekler ve senetler                           | 5.300.773         | 3.081.735         |
| Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 21, 23)       | 9.639.326         | 9.639.326         |
|                                                     | 46.164.848        | 54.187.117        |
| Ertelenmiş finansman geliri (-)                     | (244.660)         | (215.651)         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Not 21, 23) | (7.637.223)       | (7.637.223)       |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>38.282.965</b> | <b>46.334.243</b> |

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                | 31 Mart 2015       | 31 Aralık 2014     |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem başı bakiye              | (7.637.223)        | (4.711.484)        |
| Yıl içinde ayrılan karşılıklar | --                 | (2.925.739)        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>(7.637.223)</b> | <b>(7.637.223)</b> |

2014 yılı içinde ayrılan karşılık tutarının tamamı Tufanoğlu Demir Çelik Sanayi ve Dış Tic. Ltd. Şti den alınan karşılıksız çekler için ayrılan karşılık tutarını göstermektedir. Şirket'in Uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

|                                | 31 Mart 2015      | 31 Aralık 2014    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçmemiş                | 34.465.340        | 38.715.108        |
| Vadesi geçmiş 0-30 gün         | 2.005.137         | 5.197.295         |
| Vadesi geçmiş 31-60 gün        | --                | 620.162           |
| Vadesi geçmiş 61-90 gün        | 55.043            | 15.226            |
| Vadesi geçmiş 91-365 gün       | 2.925.739         | 2.925.739         |
| Vadesi geçmiş 365 günden fazla | 6.713.587         | 6.713.587         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>46.164.846</b> | <b>54.187.117</b> |

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 64 gündür (31 Aralık 2014: 68 gün).

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 12'de belirtilmiştir. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 21'de açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>  | <b>31 Mart 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Satıcılar                          | 14.164.434          | 18.349.680            |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 3) | 54.836              | 57.885                |
| Diğer ticari borçlar               | 171.087             | 397.184               |
| Ertelenmiş finansman gideri (-)    | (59.356)            | (72.902)              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>14.331.001</b>   | <b>18.731.847</b>     |

31 Mart 2015 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 32 gündür (31 Aralık 2014: 31 Gün).

**NOT 8 – STOKLAR**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir;

|                         | <b>31 Mart 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|-------------------------|---------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzemeler | 17.908.230          | 13.351.850            |
| Yarı mamuller           | 11.877.493          | 7.418.203             |
| Mamuller                | 22.112.375          | 29.811.991            |
| Ticari mallar           | 184.574             | 286.360               |
| <b>Toplam</b>           | <b>52.082.672</b>   | <b>50.868.404</b>     |

31 Mart 2015 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 15.000.000 TL)

**NOT 9 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

|                                                  | <b>31 Mart 2015</b> |               | <b>31 Aralık 2014</b> |               |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                                                  | <b>Tutar</b>        | <b>Oranı</b>  | <b>Tutar</b>          | <b>Oranı</b>  |
| Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. | 25.845.938          | %22,50        | 25.536.315            | %22,50        |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>25.845.938</b>   | <b>%22,50</b> | <b>25.536.315</b>     | <b>%22,50</b> |

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

|                            | <b>31 Mart 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Aktif toplamı              | 79.450.022          | 81.822.123            |
| Kısa vadeli yükümlülükleri | 6.497.065           | 7.685.919             |
| Uzun vadeli yükümlülükleri | 4.598.509           | 7.059.834             |
| Net dönem karı/(zararı)    | 1.376.103           | 4.129.779             |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 9 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)**

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

|                                                                          | 01.01.-<br>31.03.2015 | 01.01.-<br>31.03.2014 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Roda Liman net dönem karı/(zararı)                                       | 1.376.103             | 512.054               |
| Sahip olunan pay oranı                                                   | 22,50%                | %22,50                |
| <b>Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)</b> | <b>309.623</b>        | <b>115.212</b>        |

**NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

| <b>Cari Dönem</b>            | <b>01 Ocak 2015</b> | <b>İlaveler</b>   | <b>Çıkışlar</b>  | <b>Transferler</b> | <b>31 Mart 2015</b> |
|------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                     |                   |                  |                    |                     |
| Arazi ve arsalar             | 1.962.547           | --                | --               | --                 | 1.962.547           |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.745.150           | --                | --               | --                 | 1.745.150           |
| Binalar                      | 31.604.111          | 386.123           | --               | --                 | 31.990.234          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 471.946.237         | 3.067.117         | (212.762)        | 832.068            | 475.632.660         |
| Taşıt araçları               | 1.220.935           | 107.500           | (76.436)         | --                 | 1.251.999           |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 11.453.200          | 56.918            | (116.653)        | --                 | 11.393.465          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 19.669.312          | 10.183.758        | (543.025)        | (832.068)          | 28.477.977          |
|                              | <b>539.601.492</b>  | <b>13.801.416</b> | <b>(948.876)</b> | --                 | <b>552.454.032</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman</b>   |                     |                   |                  |                    |                     |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.318.697           | 17.367            | --               | --                 | 1.336.064           |
| Binalar                      | 22.997.614          | 154.447           | --               | --                 | 23.152.061          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 447.991.685         | 1.087.672         | (212.762)        | --                 | 448.866.595         |
| Taşıt araçları               | 639.571             | 43.214            | (76.436)         | --                 | 606.349             |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 7.017.915           | 244.743           | (97.787)         | --                 | 7.164.871           |
|                              | <b>479.965.482</b>  | <b>1.547.443</b>  | <b>(386.985)</b> | --                 | <b>481.125.940</b>  |
| <b>Net kayıtlı değer</b>     | <b>59.636.010</b>   |                   |                  |                    | <b>71.328.092</b>   |

31 Mart 2015 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 162.945.523 TL'dir. (31 Aralık 2014 - 162.945.523 TL)

Yapılmakta olan yatırımların 28.067.078 TL'lik tutarı, Haddehane Modernizasyonu Yatırımına aittir (Toplam bütçelenen maliyet: 29.053.210 TL'dir, % 96,6'sı tamamlanmıştır). Haddehane modernizasyon yatırımının faz-1 yeni blok haddesi Mart 2015 tarihinde tamamlanmış olup, faz-2 hadde 6 ayak kontinü yatırımı devam etmekte ve tahmini bitiş süresi Mayıs 2015'dir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**  
**(Devamı)**

| Önceki Dönem                 | 1 Ocak 2014        | İlaveler         | Çıkışlar        | Transferler | 31 Mart 2014       |
|------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|-------------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                    |                  |                 |             |                    |
| Arazi ve arsalar             | 1.962.547          | --               | --              | --          | 1.962.547          |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.745.151          | --               | --              | --          | 1.745.151          |
| Binalar                      | 31.569.892         | --               | --              | --          | 31.569.892         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 474.931.884        | 465.098          | --              | --          | 475.396.982        |
| Taşıt araçları               | 1.004.079          | --               | --              | --          | 1.004.079          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 11.251.028         | 38.656           | (14.023)        | --          | 11.275.661         |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 347.878            | 926.178          | --              | --          | 1.274.056          |
|                              | <b>522.812.459</b> | <b>1.429.932</b> | <b>(14.023)</b> | <b>--</b>   | <b>524.228.368</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>   |                    |                  |                 |             |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.242.824          | 19.114           | --              | --          | 1.261.938          |
| Binalar                      | 22.317.562         | 171.392          | --              | --          | 22.488.954         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 460.117.513        | 768.521          | --              | --          | 460.886.034        |
| Taşıt araçları               | 799.950            | 17.317           | --              | --          | 817.267            |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 6.383.799          | 244.449          | (14.023)        | --          | 6.614.225          |
|                              | <b>490.861.648</b> | <b>1.220.793</b> | <b>(14.023)</b> | <b>--</b>   | <b>492.068.418</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>     | <b>31.950.811</b>  |                  |                 |             | <b>32.159.950</b>  |

Şirket muhasebe politikası olarak maddi duran varlıklarını maliyet değeri ile göstermektedir. Arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmiş değerleri ile bunların defter değerleri arasında önemli ölçüde fark olduğunu düşündüğü için Şirket değerlendirme yaptırmıştır.

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 'nin 06.12.2012 tarih ve 2012 D59 numaralı değerlendirme raporuna göre Çemtaş A.Ş.'nin 101.506,02 metrekare Arsasının üzerine kurulu 55.156 metrekare Fabrika binaları ile Yeraltı Yerüstü düzenlerinin toplam ekspertiz değeri 82.860.000 TL dir.

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 'nin değerlendirme raporuna göre bu değerlendirmelerinin 31.12.2012 SPK bilançosunda yer alan net aktif değerleri ile ekspertiz değerleri aşağıdaki gibidir;

|                              | 31.12.2012 Net Aktif<br>Değeri | 06.12.2012 Değerlenmiş<br>Değeri | Değerleme Farkı   |
|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Arazi ve arsalar             | 1.962.547                      | 58.877.000                       | 56.914.453        |
| Binalar                      | 9.815.106                      | 23.193.000                       | 13.377.894        |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 549.781                        | 790.000                          | 240.219           |
| <b>Toplam</b>                | <b>12.327.434</b>              | <b>82.860.000</b>                | <b>70.532.566</b> |

1.582.163 TL (31 Mart 2014: 1.244.344 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 473.041 TL'si üretim maliyetinde (31 Mart 2014: 497.432 TL), 65.656 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Mart 2014: 29.388 TL), 6.367 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde (31 Mart 2014: 6.453 TL), 97.351 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Mart 2014: 88.687 TL) giderleştirilmiştir. 939.748 TL'si stok maliyetine (31 Mart 2014: 622.384 TL) verilmiştir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

| <b>Cari Dönem</b>         | <b>1 Ocak 2015</b> | <b>İlaveler</b> | <b>31 Mart 2015</b> |
|---------------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>            |                    |                 |                     |
| Haklar                    | 967.975            | --              | 967.975             |
|                           | <b>967.975</b>     |                 | <b>967.975</b>      |
| <b>Birikmiş itfa payı</b> |                    |                 |                     |
| Haklar                    | 695.086            | 34.721          | 729.807             |
|                           | <b>695.086</b>     | <b>34.721</b>   | <b>729.807</b>      |
| <b>Net kayıtlı değeri</b> | <b>272.889</b>     |                 | <b>238.168</b>      |

| <b>Önceki Dönem</b>       | <b>1 Ocak 2014</b> | <b>İlaveler</b> | <b>31 Mart 2014</b> |
|---------------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>            |                    |                 |                     |
| Haklar                    | 777.172            | 21.860          | 799.032             |
|                           | <b>777.172</b>     | <b>21.860</b>   | <b>799.032</b>      |
| <b>Birikmiş itfa payı</b> |                    |                 |                     |
| Haklar                    | 592.562            | 23.551          | 616.113             |
|                           | <b>592.562</b>     | <b>23.551</b>   | <b>616.113</b>      |
| <b>Net kayıtlı değeri</b> | <b>184.610</b>     |                 | <b>182.919</b>      |

**NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**12.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b> | <b>31 Mart 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dava karşılıkları                    | 528.008             | 563.777               |
| <b>Toplam</b>                        | <b>528.008</b>      | <b>563.777</b>        |

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                            | <b>31 Mart 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yılbaşı bakiyesi           | 563.777             | 165.681               |
| Ödemeler                   | (35.769)            | (22.315)              |
| İlave karşılıklar          | --                  | 420.411               |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b> | <b>528.008</b>      | <b>563.777</b>        |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**12.2 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 709.028 TL tutarında takip ettiği 4 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2014: 709.028 TL, 4 adet).

Uzel Grup ile ilgili davalar

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

**2) Şirket tarafından yürütülen icra takipleri:**

Şirket'in Uzel Grup hariç 225.244 TL tutarında 9 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 234.556 TL 10 adet).

Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Şirket Uzel Grup'tan (Not 23) olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2014: 2.628.389 TL) tutarında icra takibi yaptırmaktadır. İcra takibi ile her bir karşılıksız çek için Uzel Grup'un hisseleri, gayrimenkulleri, araçları, makine ve teçhizatı üzerine haciz konulmuştur. Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine haciz konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır. 31 Mart 2015 tarihine kadar 1.673.900 TL'lik tahsilat yapılmıştır.

Uzel Otomotiv A.Ş. nin 21.02.2013 tarihi itibarıyla iflasına karar verilmiş olup iflası 26.02.2013 tarihinde ilan edilmiştir. Uzel Makine A.Ş. iflas erteleme dosyasında 07.02.2013 tarihinde tedbir kararı verilmiş olup her iki şirket aleyhine takip işlemleri durmuştur.

Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu Emil İbrahim Uzel'e ait 5.000.000 TL'lik teminat çeki için ilgili şahsın taşınmazlarını haciz etmiştir (Not 23).

Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 TL değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. taşınmazlarının satış işlemi tamamlanarak 12.500.000 TL'ye ihale edilmiş olup 6.948.774 TL 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL ise Şirket ipotek alacağından düşülmek üzere Şirket'çe satın alınmıştır.25.07.2012 tarihinde taşınmazlar Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. yetkililerinden teslim alınmıştır. 3. ve 4. derece ipotekten kalan Şirket alacak bakiyesine rehin açığı belgesi almış olup, belge ile iflas masasına alacak kaydı yapılmıştır. (Not 23).

Şirket 2010 yılı içerisinde karşılıksız çekler için Uzel Grup'a ait 12 adet traktöre haciz koymuş, 9 adet traktörü muhafaza altına almıştır. Davalıların temyizi ile 1 adet hariç, traktörler teslim edilmiştir.

Tufanoğlu Demir Çelik Ltd. Şti. ile ilgili icra takipleri

Şirketin 2014 yılı içinde satmış olduğu 2.925.739 TL'lik mal bedeline karşılık almış olduğu çeklerin karşılıksız çıkması nedeniyle firmaya ihtarnama çekilip icra takibi başlatılmış olup Şirket, bu alacağının tamamına karşılık ayırmıştır (Not 7)

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**12.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)**

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

Şirket aleyhine Uzel Grup hariç 400.879 TL tutarında iş davası, 127.128 TL tutarındaki alacak davası ile 980.503 TL tutarındaki alacaklı olunan Hema A.Ş.'nin iflası erteleme davası açılmış olup gerekli karşılıklar ayrılmıştır (Not 16).

**12.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler**

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

| <b>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</b>                                                                                              | <b>31 Mart 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 15.262.220          | 9.042.839             |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | --                  | --                    |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | --                  | --                    |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              | --                  | --                    |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                             | --                  | --                    |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                            | --                  | --                    |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                             | --                  | --                    |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>15.262.220</b>   | <b>9.042.839</b>      |

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

**31 Mart 2015**

| <b>Cinsi</b>    | <b>Süresi</b> | <b>Verilme Nedeni</b> | <b>Kime Verildiği</b> | <b>Tutar</b>      | <b>Oran</b>  |
|-----------------|---------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|--------------|
| Teminat Mektubu | Süresiz       | Güvence Bedeli        | Organize Sanayi       | 500.000           | 0,29%        |
| Teminat Mektubu | 31.07.2015    | Güvence Bedeli        | Mercedes Benz A.Ş.    | 217.685           | 0,12%        |
| Teminat Mektubu | 31.07.2015    | Güvence Bedeli        | Mercedes Benz A.Ş.    | 217.685           | 0,12%        |
| Teminat Mektubu | Süresiz       | Güvence Bedeli        | Enerjisa A.Ş.         | 4.154.888         | 2,36%        |
| Teminat Mektubu | 29.01.2016    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 540.000           | 0,31%        |
| Teminat Mektubu | 03.08.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 540.000           | 0,31%        |
| Teminat Mektubu | 28.08.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 540.000           | 0,31%        |
| Teminat Mektubu | 04.09.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 535.000           | 0,30%        |
| Teminat Mektubu | 11.09.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 535.000           | 0,30%        |
| Teminat Mektubu | 28.09.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 535.000           | 0,30%        |
| Teminat Mektubu | 02.10.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 535.000           | 0,30%        |
| Teminat Mektubu | 16.10.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 535.000           | 0,30%        |
| Teminat Mektubu | 23.10.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 1.605.000         | 0,91%        |
| Teminat Mektubu | 07.12.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 1.070.000         | 0,61%        |
| Teminat Mektubu | Süresiz       | Diğer                 | Diğer                 | 300.289           | 0,17%        |
| Bono            | 18.09.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 2.830.900         | 1,61%        |
| Bono            | 18.09.2015    | Güvence Bedeli        | Eximbank              | 70.773            | 0,04%        |
| <b>Toplam</b>   |               |                       |                       | <b>15.262.220</b> | <b>8,66%</b> |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**12.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)**

**31 Aralık 2014**

| Cinsi           | Süresi     | Verilme Nedeni | Kime Verildiği     | Tutar            | Oran         |
|-----------------|------------|----------------|--------------------|------------------|--------------|
| Teminat Mektubu | Süresiz    | Güvence Bedeli | Organize Sanayi    | 500.000          | 0,27%        |
| Teminat Mektubu | 31.07.2015 | Güvence Bedeli | Mercedes Benz A.Ş. | 216.901          | 0,12%        |
| Teminat Mektubu | 31.07.2015 | Güvence Bedeli | Mercedes Benz A.Ş. | 216.901          | 0,12%        |
| Teminat Mektubu | Süresiz    | Güvence Bedeli | Enerjisa A.Ş.      | 4.154.888        | 2,28%        |
| Teminat Mektubu | 29.01.2016 | Güvence Bedeli | Eximbank           | 540.000          | 0,30%        |
| Teminat Mektubu | 03.08.2015 | Güvence Bedeli | Eximbank           | 540.000          | 0,30%        |
| Teminat Mektubu | 28.08.2015 | Güvence Bedeli | Eximbank           | 540.000          | 0,30%        |
| Teminat Mektubu | 04.09.2015 | Güvence Bedeli | Eximbank           | 535.000          | 0,29%        |
| Teminat Mektubu | 11.09.2015 | Güvence Bedeli | Eximbank           | 535.000          | 0,29%        |
| Teminat Mektubu | 28.09.2015 | Güvence Bedeli | Eximbank           | 535.000          | 0,29%        |
| Teminat Mektubu | 02.10.2015 | Güvence Bedeli | Eximbank           | 535.000          | 0,29%        |
| Teminat Mektubu | Süresiz    | Diğer          | Diğer              | 194.149          | 0,11%        |
|                 |            |                |                    | <b>9.042.839</b> | <b>4,96%</b> |

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

| Türü                         | 31 Mart 2015      | 31 Aralık 2014    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Teminat mektubu              | 2.654.270         | 2.377.743         |
| Teminat senedi               | 351.700           | 341.700           |
| Teminat çeki                 | 763.686           | 1.105.712         |
| İpotek                       | 3.594.425         | 4.044.425         |
| Kredi sigortası(*)           | 40.849.887        | 52.267.571        |
| <b>Toplam teminat tutarı</b> | <b>48.213.968</b> | <b>60.137.151</b> |

(\*) Şirket yapılan yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Mart 2015 tarihi itibariyle 14.430.000 Avro (31 Aralık 2014: 18.530.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Mart 2015 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 14.527.880 TL'dir (31 Aralık 2014: 19.797.947 TL). İlgili sigorta poliçesi 1 Mart 2015 ile 1 Mart 2016 tarihleri arasını kapsamaktadır.

**NOT 13 – 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.

31 Mart 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 01 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan altı aylık 3.541,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6,00 enflasyon oranı ve %8,75 iskonto oranı varsayımına göre, % 2,59 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2014: 2,59 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılımlar 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 % 97,73 (31 Aralık 2014: % 97,59) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                       | 31 Mart 2015     | 31 Aralık 2014   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı</b>                     | 6.881.902        | 5.627.611        |
| Ödemeler                              | (89.380)         | (250.432)        |
| Faiz maliyeti                         | 44.023           | 201.746          |
| Cari hizmet maliyeti                  | 180.965          | 706.903          |
| Aktüeryal kazanç /(kayıp)             | 272.802          | 596.074          |
| <b>Dönem sonu itibarıyla karşılık</b> | <b>7.290.312</b> | <b>6.881.902</b> |

**NOT 14 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

| <b>Diğer dönen varlıklar</b> | 31 Mart 2015      | 31 Aralık 2014   |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Personele verilen avanslar   | 7.671             | 32.500           |
| Devreden KDV                 | 11.823.312        | 9.369.754        |
| <b>Toplam</b>                | <b>11.830.983</b> | <b>9.402.254</b> |

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b> | 31 Mart 2015     | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar         | 1.009.010        | 803.576        |
| <b>Toplam</b>                    | <b>1.009.010</b> | <b>803.576</b> |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 15 – HASILAT**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

| <b>SATIŞ GELİRLERİ</b>                | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2014</b> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Yurtiçi satışlar                      | 29.486.117                    | 37.861.359                    |
| Yurtdışı satışlar                     | 24.533.948                    | 39.688.955                    |
| <b>Brüt satışlar</b>                  | <b>54.020.065</b>             | <b>77.550.314</b>             |
| Diğer İskontolar(-)                   | (1.046)                       | (19.121)                      |
| Satış İskontoları(-)                  | (3.227.156)                   | (4.772.236)                   |
| Satıştan İadeler(-)                   | (23.780)                      | (118.890)                     |
| <b>Net satışlar</b>                   | <b>50.768.083</b>             | <b>72.640.067</b>             |
| <b>SATIŞLARIN MALİYETİ</b>            | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2014</b> |
| Direkt ilk madde ve malzeme giderleri | 22.726.413                    | 44.390.685                    |
| Direkt işçilik giderleri              | 2.957.382                     | 2.482.706                     |
| Genel üretim giderleri                | 14.181.268                    | 17.188.644                    |
| Amortisman ve itfa payları            | 1.412.789                     | 1.119.816                     |
| Yarı mamul kullanımı                  |                               |                               |
| Dönem başı stok                       | 7.418.203                     | 4.915.762                     |
| Dönem sonu stok                       | (11.877.493)                  | (6.528.184)                   |
| <b>Üretilen mamul maliyeti</b>        | <b>36.818.562</b>             | <b>63.569.429</b>             |
| Mamul stoklarında değişim             |                               |                               |
| Dönem başı stok                       | 29.811.991                    | 23.742.549                    |
| Dönem sonu stok                       | (22.112.375)                  | (29.792.394)                  |
| <b>Satılan mamul maliyeti</b>         | <b>44.518.178</b>             | <b>57.519.584</b>             |
| Dönem başı stok                       | 286.360                       | 343.025                       |
| Dönem içi alış                        | 537.119                       | 722.630                       |
| Dönem sonu stok                       | (184.574)                     | (366.651)                     |
| <b>Satılan ticari mallar maliyeti</b> | <b>638.905</b>                | <b>699.004</b>                |
| <b>Satışların maliyeti toplamı</b>    | <b>45.157.083</b>             | <b>58.218.588</b>             |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2014</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Sabit kıymet satış karları                | 52.421                        | --                            |
| Kur farkı gelirleri                       | 584.812                       | 910.761                       |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri         | 508.151                       | 576.173                       |
| Önceki Dönem Yurtdışı fuar teşvik geliri  | --                            | 13.541                        |
| Sigorta hasar tahsili                     | 4.209                         | 3.085                         |
| Diğer gelirler                            | 4.226                         | 521                           |
| <b>Toplam</b>                             | <b>1.153.819</b>              | <b>1.504.081</b>              |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2014</b> |
| Dava karşılık gideri (Not 12.1)           | --                            | 39.797                        |
| Kur farkı giderleri                       | 573.828                       | 451.983                       |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri         | 384.505                       | 283.363                       |
| Sabit kıymet satış zararları              | 1.182                         | --                            |
| Diğer giderler                            | 47.492                        | 54.054                        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>1.007.007</b>              | <b>829.197</b>                |

**NOT 17 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2014</b> |
|------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz gelirleri                           | 59.762                        | 20.174                        |
| Kur farkı gelirleri                      | 1.242.940                     | 515.683                       |
| <b>Toplam</b>                            | <b>1.302.702</b>              | <b>535.857</b>                |

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| <b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2014</b> |
|------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kur farkı giderleri                      | 844.242                       | 558.218                       |
| Bucim hisse değerlendirme zararı         | 499.674                       | 53.537                        |
| <b>Toplam</b>                            | <b>1.343.916</b>              | <b>611.755</b>                |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 18 - FİNANSMAN GİDERLERİ**

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibarıyla finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansman giderleri</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2015</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2014</b> |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kur farkı giderleri        | 104.353                       | 71.947                        |
| Faiz giderleri             | 136.414                       | 155.270                       |
| Diğer finansal giderler    | 15.707                        | 10.416                        |
| <b>Toplam</b>              | <b>256.474</b>                | <b>237.633</b>                |

**NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**Kurumlar Vergisi**

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

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Cari vergi yükümlülüğü</b>    | <b>31 Mart 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı       | 91.783              | 4.919.318             |
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar    | (9.428)             | (4.645.489)           |
| <b>Ödenecek kurumlar vergisi</b> | <b>82.355</b>       | <b>273.829</b>        |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Kurumlar Vergisi (Devamı)**

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

| <b>Vergi gideri/(geliri)</b>       | <b>31 Mart 2015</b> | <b>31 Mart 2014</b> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cari kurumlar vergisi              | (91.783)            | (1.917.209)         |
| Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | 198.207             | 20.201              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>106.424</b>      | <b>(1.897.008)</b>  |

**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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

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

|                                                                                                  | <b>Toplam Geçici Farklar</b> |                       | <b>Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)</b> |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                  | <b>31 Mart 2015</b>          | <b>31 Aralık 2014</b> | <b>31 Mart 2015</b>                                | <b>31 Aralık 2014</b> |
| Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark                                    | (149.281)                    | 75.248                | (29.856)                                           | 15.050                |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark | 8.273.571                    | 7.735.844             | 1.654.714                                          | 1.547.169             |
| Satış amaçlı gayrimenkuller kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki net fark                 |                              | --                    |                                                    | --                    |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                        | 7.290.312                    | 6.881.902             | 1.458.062                                          | 1.376.380             |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri                                                                | 244.660                      | 215.651               | 48.932                                             | 43.130                |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri                                                                | (59.356)                     | (72.902)              | (11.871)                                           | (14.580)              |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark         | 3.858.752                    | 3.359.077             | 771.750                                            | 671.815               |
| Şüpheli alacak karşılığı (Not 23)                                                                | 6.629.700                    | 6.629.700             | 1.325.940                                          | 1.325.940             |
| Ertelenen vergi varlıkları                                                                       | 26.296.995                   | 24.897.422            | 5.259.398                                          | 4.979.484             |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri                                                                   | (208.637)                    | (72.902)              | (41.727)                                           | (14.580)              |
| <b>Ertelenen Vergi Varlıkları, Net</b>                                                           | <b>26.088.358</b>            | <b>24.824.520</b>     | <b>5.217.671</b>                                   | <b>4.964.904</b>      |

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları:</b> | <b>31 Mart 2015</b> | <b>31 Mart 2014</b> |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi   | 4.964.904           | 2.455.347           |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)    | 198.207             | 20.201              |
| Aktüeryal kazanç/(kayıp)            | 54.560              | 27.044              |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>             | <b>5.217.671</b>    | <b>2.502.592</b>    |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**  
**Ertelenmiş Vergiler (Devamı)**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 31 Mart 2015     | 31 Mart 2014     |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Vergi karşılığı öncesi dönem karı                 | (306.714)        | 9.617.503        |
| Yerel Vergi Oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi | (61.343)         | 1.923.501        |
| İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi  | (45.081)         | (26.493)         |
| <b>Kurumlar vergisi karşılığı</b>                 | <b>(106.424)</b> | <b>1.897.008</b> |

**NOT 20 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)**

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

|                                                      | 01.01.-<br>31.03.2015 | 01.01.-<br>31.03.2014 |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hissedarlara ait net kar / (zarar)                   | (200.290)             | 7.604.384             |
| Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi     | 10.097.568.000        | 10.097.568.000        |
| <b>Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)</b> | <b>(0,002)</b>        | <b>0,075</b>          |

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Yönetimi**

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

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

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

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

**Kredi Riski**

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

Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kredi Riski (Devamı)**

alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket'in politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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

| Cari Dönem                                                                                                 | Alacaklar        |                 |                      |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|------------|
|                                                                                                            | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | Bankalardaki Mevduat | Diğer      |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup>                       | 38.527.623       | 22.567          | 3.846.350            | 11.830.983 |
| Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı <sup>(2)</sup>                                  | (20.536.575)     | --              | --                   | --         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri <sup>(3)</sup> | 34.465.340       | 22.567          | 3.846.350            | 11.830.983 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri <sup>(4)</sup>            | 4.062.283        | --              | --                   | --         |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                            | 2.002.103        | --              | --                   | --         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                              | --               | --              | --                   | --         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                       | 7.637.223        | --              | --                   | --         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                      | (7.637.223)      | --              | --                   | --         |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                | --               | --              | --                   | --         |

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

(2) 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 12.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 14.527.880 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 12.3), 3.569.425 TL'si ipotekten, 2.439.270 TL'si teminat mektubundan oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat, çeki, senedi vs.dir.

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

(4) İlgili bakiyenin 2.002.103 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır. Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kredi Riski (Devamı)**

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

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

(2) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 12.3'te gösterilmiştir. Ticari alacak teminatlarının 19.797.947 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 12.3), 4.019.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs.dir.

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

(4) İlgili bakiyenin 2.002.103 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır. Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır. Teminat bakiyesinin tamamı ipotekten oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

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

|                                               | 31 Mart 2015      | 31 Aralık 2014    |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçmiş 0-30 gün                        | 2.005.137         | 5.197.295         |
| Vadesi geçmiş 31-60 gün                       | --                | 620.162           |
| Vadesi geçmiş 61-90 gün                       | 55.043            | 15.226            |
| Vadesi geçmiş 91-365 gün                      | 2.925.739         | 2.925.739         |
| Vadesi geçmiş 365 gün Fazla                   | 6.713.587         | 6.713.587         |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>11.699.506</b> | <b>15.472.009</b> |
| Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | 2.002.103         | 2.002.103         |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 21 - 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.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

**Cari dönem:**

| Sözleşme uyarınca<br>vadeler | Defter<br>Değeri  | Sözleşme uyarınca<br>nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kısa (I) | 3-6 ay<br>arası (II) | 6-12 ay<br>arası (III) | 1 yıldan<br>fazla arası<br>(IV) |
|------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>Türev Olmayan</b>         |                   |                                                                 |                     |                      |                        |                                 |
| <b>Finansal</b>              |                   |                                                                 |                     |                      |                        |                                 |
| <b>Yükümlülükler</b>         | <b>27.360.204</b> | <b>27.419.560</b>                                               | <b>17.689.485</b>   | <b>9.182.875</b>     | <b>547.200</b>         | --                              |
| Banka Kredileri              | 13.029.203        | 13.029.203                                                      | 4.636.027           | 7.884.703            | 508.473                | --                              |
| Ticari Borçlar               | 14.331.001        | 14.390.357                                                      | 13.053.458          | 1.298.172            | 38.727                 | --                              |

**Önceki dönem:**

| Sözleşme uyarınca<br>vadeler | Defter<br>Değeri  | Sözleşme uyarınca<br>nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kısa (I) | 3-6 ay<br>arası (II) | 6-12 ay<br>arası (III) | 1 yıldan<br>fazla arası<br>(IV) |
|------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>Türev Olmayan</b>         |                   |                                                                 |                     |                      |                        |                                 |
| <b>Finansal</b>              |                   |                                                                 |                     |                      |                        |                                 |
| <b>Yükümlülükler</b>         | <b>23.782.909</b> | <b>23.855.811</b>                                               | <b>14.784.977</b>   | <b>7.683.915</b>     | <b>1.386.919</b>       | --                              |
| Banka Kredileri              | 5.051.062         | 5.051.062                                                       | 527.396             | 3.517.369            | 1.006.297              | --                              |
| Ticari Borçlar               | 18.731.847        | 18.804.749                                                      | 14.257.581          | 4.166.546            | 380.622                | --                              |

**Piyasa Riski**

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

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kur Riski**

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

| Cari dönem                                                        | Döviz pozisyonu tablosu                      |                    |                    |          |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------|
|                                                                   | TL karşılığı<br>(fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları      | İngiliz<br>Avro    | Sterlini |
| 1. Ticari Alacaklar                                               | 15.041.003                                   | 507.227            | 4.845.469          | -        |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)      | 3.726.332                                    | 761.876            | 613.827            | -        |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                            | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 3. Diğer                                                          | 958.355                                      | 10.550             | 328.806            | -        |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                 | <b>19.725.690</b>                            | <b>1.279.653</b>   | <b>5.788.102</b>   | -        |
| 5. Ticari alacaklar                                               | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                    | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                            | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 7. Diğer                                                          | -                                            | -                  | -                  | -        |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                 | -                                            | -                  | -                  | -        |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                  | <b>19.725.690</b>                            | <b>1.279.653</b>   | <b>5.788.102</b>   | -        |
| 10. Ticari borçlar                                                | (3.531.197)                                  | (36.335)           | (1.213.874)        | -        |
| 11. Finansal yükümlülükler                                        | (2.830.900)                                  | (1.000.000)        | -                  | -        |
| 12.a Parasal olan diğer yükümlülükler                             | (30.259)                                     | (612)              | (10.125)           | -        |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                          | -                                            | -                  | -                  | -        |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                   | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 14. Ticari borçlar                                                | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 15. Finansal yükümlülükler                                        | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                             | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                          | -                                            | -                  | -                  | -        |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                   | -                                            | -                  | -                  | -        |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                           | <b>(6.392.356)</b>                           | <b>(1.036.947)</b> | <b>(1.223.999)</b> | -        |
| Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net                  |                                              |                    |                    |          |
| 19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)                       | -                                            | -                  | -                  | -        |
| Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin     |                                              |                    |                    |          |
| 19a. tutarı                                                       | -                                            | -                  | -                  | -        |
| Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin     |                                              |                    |                    |          |
| 19b. tutarı                                                       | -                                            | -                  | -                  | -        |
| <b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)</b> | <b>13.333.334</b>                            | <b>242.706</b>     | <b>4.564.103</b>   | -        |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık</b>                   |                                              |                    |                    |          |
| <b>/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>    | <b>12.374.979</b>                            | <b>232.156</b>     | <b>4.235.297</b>   | -        |
| Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam           |                                              |                    |                    |          |
| 22. gerçeğe uygun değeri                                          | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı                | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı          | -                                            | -                  | -                  | -        |
| 25. İhracat                                                       | 24.557.605                                   | 1.576.627          | 7.475.287          | -        |
| 26. İthalat                                                       | 8.384.801                                    | 25.275             | 3.004.868          | -        |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kur Riski (Devamı)**

| Önceki Dönem                                                      | Döviz pozisyonu tablosu                      |                  |                    |          |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|--------------------|----------|
|                                                                   | TL karşılığı<br>(fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları    | İngiliz<br>Avro    | Sterlini |
| 1. Ticari Alacaklar                                               | 20.403.927                                   | 956.233          | 6.447.520          | -        |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)      | 3.862.577                                    | 66.469           | 1.314.724          | -        |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                            | -                                            | -                | -                  | -        |
| 3. Diğer                                                          | 1.679.343                                    | -                | 595.364            | -        |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                 | <b>25.945.847</b>                            | <b>1.022.702</b> | <b>8.357.608</b>   | -        |
| 5. Ticari alacaklar                                               | -                                            | -                | -                  | -        |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                    | -                                            | -                | -                  | -        |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                            | -                                            | -                | -                  | -        |
| 7. Diğer                                                          | -                                            | -                | -                  | -        |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                 | -                                            | -                | -                  | -        |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                  | <b>25.945.847</b>                            | <b>1.022.702</b> | <b>8.357.608</b>   | -        |
| 10. Ticari borçlar                                                | (5.661.747)                                  | (90.250)         | (1.933.019)        | -        |
| 11. Finansal yükümlülükler                                        | -                                            | -                | -                  | -        |
| 12.a Parasal olan diğer yükümlülükler                             | (295.258)                                    | (113.226)        | (11.592)           | -        |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                          | -                                            | -                | -                  | -        |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                   | <b>(5.957.005)</b>                           | <b>(203.476)</b> | <b>(1.944.611)</b> | -        |
| 14. Ticari borçlar                                                | -                                            | -                | -                  | -        |
| 15. Finansal yükümlülükler                                        | -                                            | -                | -                  | -        |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                             | -                                            | -                | -                  | -        |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                          | -                                            | -                | -                  | -        |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                   | -                                            | -                | -                  | -        |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                           | <b>(5.957.005)</b>                           | <b>(203.476)</b> | <b>(1.944.611)</b> | -        |
| Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net                  |                                              |                  |                    |          |
| 19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)                       | -                                            | -                | -                  | -        |
| Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin     |                                              |                  |                    |          |
| 19a. tutarı                                                       | -                                            | -                | -                  | -        |
| Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin     |                                              |                  |                    |          |
| 19b. tutarı                                                       | -                                            | -                | -                  | -        |
| <b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)</b> | <b>19.988.842</b>                            | <b>819.226</b>   | <b>6.412.997</b>   | -        |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık</b>                   |                                              |                  |                    |          |
| <b>/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-</b>        |                                              |                  |                    |          |
| <b>21. 16a)</b>                                                   | <b>18.309.499</b>                            | <b>819.226</b>   | <b>5.817.633</b>   | -        |
| Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam           |                                              |                  |                    |          |
| 22. gerçeğe uygun değeri                                          | -                                            | -                | -                  | -        |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı              | -                                            | -                | -                  | -        |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı          | -                                            | -                | -                  | -        |
| 25. İhracat                                                       | 138.047.013                                  | 9.609.816        | 40.092.921         | -        |
| 26. İthalat                                                       | 30.950.949                                   | 1.323.141        | 9.841.650          | -        |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kur Riski (Devamı)**

Duyarlılık analizi;

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

| <b>Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu</b> |                      |                      |                      |                  |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| <b>Cari dönem</b>                            |                      |                      |                      |                  |
| <b>Vergi öncesi Kar/zarar</b>                |                      | <b>Özkaynaklar</b>   |                      |                  |
| <b>Yabancı</b>                               | <b>Yabancı</b>       | <b>Yabancı</b>       | <b>Yabancı</b>       |                  |
| <b>paranın değer</b>                         | <b>paranın değer</b> | <b>paranın değer</b> | <b>paranın değer</b> |                  |
| <b>kazanması</b>                             | <b>kaybetmesi</b>    | <b>kazanması</b>     | <b>kaybetmesi</b>    |                  |
| ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:     |                      |                      |                      |                  |
| 1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü       | 6.335                | (6.335)              | 5.068                | (5.068)          |
| 2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)      | -                    | -                    | -                    | -                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>          | <b>6.335</b>         | <b>(6.335)</b>       | <b>5.068</b>         | <b>(5.068)</b>   |
| Avro kurunun %1 değişmesi halinde:           |                      |                      |                      |                  |
| 4- Avro net varlık / yükümlülüğü             | 129.205              | (129.205)            | 103.364              | (103.364)        |
| 5- Avro riskten korunan kısmı (-)            | -                    | -                    | -                    | -                |
| <b>6- Avro net etki (1+2)</b>                | <b>129.205</b>       | <b>(129.205)</b>     | <b>103.364</b>       | <b>(103.364)</b> |
| <b>Toplam (3+6)</b>                          | <b>135.540</b>       | <b>(135.540)</b>     | <b>108.432</b>       | <b>(108.432)</b> |

| <b>Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu</b> |                      |                      |                      |                  |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| <b>Önceki Dönem</b>                          |                      |                      |                      |                  |
| <b>Vergi öncesi Kar/zarar</b>                |                      | <b>Özkaynaklar</b>   |                      |                  |
| <b>Yabancı</b>                               | <b>Yabancı</b>       | <b>Yabancı</b>       | <b>Yabancı</b>       |                  |
| <b>paranın değer</b>                         | <b>paranın değer</b> | <b>paranın değer</b> | <b>paranın değer</b> |                  |
| <b>kazanması</b>                             | <b>kaybetmesi</b>    | <b>kazanması</b>     | <b>kaybetmesi</b>    |                  |
| ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:     |                      |                      |                      |                  |
| 1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü       | 18.997               | (18.997)             | 15.198               | (15.198)         |
| 2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)      | -                    | -                    | -                    | -                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>          | <b>18.997</b>        | <b>(18.997)</b>      | <b>15.198</b>        | <b>(15.198)</b>  |
| Avro kurunun %1 değişmesi halinde:           |                      |                      |                      |                  |
| 4- Avro net varlık / yükümlülüğü             | 180.891              | (180.891)            | 144.713              | (144.713)        |
| 5- Avro riskten korunan kısmı (-)            | -                    | -                    | -                    | -                |
| <b>6- Avro net etki (1+2)</b>                | <b>180.891</b>       | <b>(180.891)</b>     | <b>144.713</b>       | <b>(144.713)</b> |
| <b>Toplam (3+6)</b>                          | <b>199.888</b>       | <b>(199.888)</b>     | <b>159.911</b>       | <b>(159.911)</b> |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Faiz Oranı Riski**

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

Duyarlılık analizi;

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 22.072 TL (31 Mart 2014: 5.356 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

**Menkul kıymet piyasası riski**

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri % 1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket’in vergi öncesi dönem karı/zararında 91.369 TL (31 Mart 2014: 72.988 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.

|                                               | 31 Mart 2015      | 31 Aralık 2014    |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                                | 43.880.641        | 34.642.632        |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4) | (3.848.314)       | (6.667.732)       |
| <b>Net borç</b>                               | <b>40.032.327</b> | <b>27.974.900</b> |
| Toplam özsermaye                              | 176.317.553       | 182.675.828       |
| Toplam sermaye                                | 216.349.880       | 210.650.728       |
| <b>Borç/sermaye oranı</b>                     | <b>0,19</b>       | <b>0,13</b>       |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 22 - 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 metotlar 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 seviye oluşturmuştur. Bu seviyeler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

Seviye 1 girdileri: aktif piyasada belirlenmiş fiyat; Seviye 2 girdileri: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri; Seviye 3 girdileri: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri. Yukarıdaki seviyelere göre finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

|                                    | Seviye 1          | Seviye 2  | Seviye 3       | Toplam            |
|------------------------------------|-------------------|-----------|----------------|-------------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>          |                   |           |                |                   |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar |                   |           |                |                   |
| --Bursa Çimento Fabrikası          | 12.995.652        | --        | --             | 12.995.652        |
| --Buseb                            | --                | --        | 372.866        | 372.866           |
| <b>Toplam</b>                      | <b>12.995.652</b> | <b>--</b> | <b>372.866</b> | <b>13.368.518</b> |

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 23 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

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

Söz konusu alacağın hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                       | Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. | Uzel Makina Sanayii A.Ş. | Toplam           |
|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------|
| 2012 yılı bakiyesi                    | 7.578.583                     | --                       | 7.578.583        |
| 2012 yılı Tahsilatları <sup>(1)</sup> | (5.576.480)                   | --                       | (5.576.480)      |
| <b>Bakiye <sup>(2)</sup></b>          | <b>2.002.103</b>              | <b>--</b>                | <b>2.002.103</b> |

(1) Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 TL değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. adına Kocaeli ili Çayırova ilçesi Şekerpınar mahalinde bulunan 34 L III B-C pafta, 187 ada, 18 parsel sayılı 22.312,36 m2 yüzölçümlü Kâgir 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'si ise Şirket'in ipotek alacağımızdan düşülmek üzere Şirket'çe 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'e teslim edilmiştir. 27.07.2012 tarihi itibarı 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 belgesi açığı alınmış, olup icra masasına kaydı yapılmıştır. Cari dönem içerisinde icra yolu ile edinilen maddi duran varlık ve stok karşılığı (25.254 TL) 5.576.480 TL alacak hesabından düşülmüştür.

(2) Şirket'in aşağıda açıklandığı üzere, borçlu şirket gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çekinin tahsili için haciz konulan 6.580.000 TL ve 8.266.000 TL kıymet takdirli taşınmazlar ve diğer hacizli mal bedelleri için (toplam 2.002.103 TL) karşılık ayrılmamıştır.

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

|                                                                                              |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çeki <sup>(3)</sup> | 5.000.000        |
| <b>Toplam teminat tutarı</b>                                                                 | <b>5.000.000</b> |

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

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

Bursa 1.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2008/2183 D. İş dosyası ile verilen ihtiyati haciz kararı, Emil İbrahim Önder Uzel'in Babası Ahmet Uzel'e ait Şişli Harbiye Mahallesi, 90 pafta, 779 ada, 51 parsel sayılı 73 nolu AKEV apartmanında bir daire 09 Haziran 2014 tarihli kıymet takdir komisyonu raporuna göre taşınmazın değeri 6.580.000 TL olarak belirlenmiştir bu daire için Bursa 4.İcra Müdürlüğünün 2008/10371 E. sayılı dosyası ile Emil İbrahim Önder Uzel'in ¼ lük payı için icraya konulmuştur, keşideci Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. ve ciro imzası bulunan Emil İbrahim Önder Uzel'e ödeme emri gönderilmiştir.

E. İbrahim Önder Uzel'in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz, Göksu Mahallesi, 18 Ada 7 ve 9 parselde kayıtlı taşınmazlara tapu sicilinde haciz konulmuştur. Haciz konulan taşınmazların icra vasıtası ile satışının

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 23 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)**

istenebilmesi amacıyla kıymet takdirı yapılmıştır. Kıymet takdir raporları tebliğē çıkartılmıştır. Satış işlemine devam için talep açılmış, ancak Bursa 4.İcra Müdürlüğü, Bakırköy Ağır Ceza Mahkemesinin ilgili şahsın malları üzerine konulan tedbir kararına istinaden talebin reddine karar vermiştir. Karar Yargıtay'a gitmiş ve onanmıştır. Bilirkişilere yaptırılmış olan iki parselde kayıtlı taşınmazların toplam kıymet takdirı, 30 Eylül 2011 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın 2.668.273 TL'dir. 28 Kasım 2013 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın değeri 8.266.000 TL olarak belirlenmiş ve kıymet takdir raporu borçluya tebliğē çıkarılmıştır. İlgili teminat için işlemler devam etmektedir. İşlemlere devam edilebilmesi için her türlü yasal yol denenmektedir.

Ayrıca Uzel ailesine ait Üsküdar ilçesi, Beylerbeyi mahallesi, 127 pafta, 767 ada, 3 parsel yalıboyu caddesi 24 nolu yalı konumlu kâgir apartman bulunmaktadır, 31.03.2014 Tarihli kıymet takdir komisyonu raporuna göre değeri 45.000.000 TL olarak belirlenmiştir, Emil İbrahim Önder Uzel'in payı 1/8 oranında gözükmektedir. Kıymet takdir komisyonuna diğer aile bireyleri itiraz etmiştir buna istinaden 9 Şubat 2015 tarihinde yeniden keşif yapılmıştır. 10 Mart 2015 tarihli bilirkişi raporuna göre E. İbrahim Önder Uzel 1/8 hisse 7.433.924 TL olarak kıymet takdir etmiştir. Bilirkişi raporuna, beyan için süre verilmiş ve 16 Nisan 2015 tarihinde yapılması gereken duruşma daha ileri bir tarihe ertelenmiştir.