

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHLİ ARA
DÖNEM ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR**

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6 - 54

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		123.967.195	122.391.675
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.662.312	8.430.488
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	48.828.613	46.426.039
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	29.324	28.639
Stoklar	10	56.651.699	50.845.342
Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.611.212	5.131.190
Diğer Dönen Varlıklar	19	11.184.035	11.529.977
Duran Varlıklar		117.365.051	117.197.655
Diğer Alacaklar	9	85	85
Finansal Yatırımlar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6	8.278.427	7.850.134
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	27.533.900	26.939.443
Maddi Duran Varlıklar	13	75.417.664	76.826.962
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.000.561	469.770
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	5.134.414	5.111.261
TOPLAM VARLIKLAR		241.332.246	239.589.330

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 31.03.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		34.644.513	35.520.125
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	8.648.598	15.016.927
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	89.163	--
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	314.737	237.425
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	16.994.068	16.190.562
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.309.049	1.280.997
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	3.563.836	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		--	--
Ertelenmiş Gelirler	11	1.348.181	1.244.456
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	1.112.613	270.736
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	546.169	659.334
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	718.099	619.688
Uzun Vadeli Yükümlülükler		20.671.811	20.050.033
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	12.832.400	12.710.400
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	7.839.411	7.339.633
ÖZKAYNAKLAR		186.015.922	184.019.172
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		186.015.922	184.019.172
Ödenmiş Sermaye	20	100.975.680	100.975.680
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	20	7.127.168	7.127.168
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu	20	(2.544.584)	(2.175.285)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	11.319.899	11.087.426
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	20	63.207.874	59.278.241
Net Dönem Karı/Zararı	26	5.929.885	7.725.942
TOPLAM KAYNAKLAR		241.332.246	239.589.330

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-31.03.2016 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	66.018.084	50.768.083
Satışların Maliyeti (-)	21	(54.325.322)	(45.157.083)
BRÜT KAR		11.692.762	5.611.000
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.479.291)	(1.509.604)
Satış ve Pazarlama Giderleri (-)		(4.145.971)	(3.602.516)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(181.602)	(964.341)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	1.798.829	1.153.819
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(1.010.154)	(1.007.007)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		6.674.573	(318.649)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	1.095.822	1.302.702
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(826.334)	(1.343.916)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	12	594.457	309.623
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		7.538.518	(50.240)
Finansman Giderleri (-)	24	(418.458)	(256.474)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		7.120.060	(306.714)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(1.190.175)	106.424
- Dönem Vergi Gideri	25	(1.121.004)	(91.783)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	25	(69.171)	198.207
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		5.929.885	(200.290)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		5.929.885	(200.290)
Pay Başına Kazanç	26	0,059	(0,002)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (kayıp)		0,059	(0,002)
-Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (kayıp)		--	--
Diğer kapsamlı gelir/gider			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	18	(461.623)	(272.802)
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	25	92.324	54.560
Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası)		(369.299)	(218.242)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.560.586	(418.532)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		5.560.586	(418.532)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHLİ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar		Toplam
		Ödenmiş Sermaye	Değer Artış Fonları	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
01 Ocak 2015 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	(1.732.430)	9.707.141	50.904.356	15.693.913	182.675.828
Yedeklere aktarım		--	--	--	1.380.285	--	(1.380.285)	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	(5.939.743)	(5.939.743)
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	8.373.885	(8.373.885)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	(218.242)	--	--	(200.290)	(418.532)
31 Mart 2015 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	(1.950.672)	11.087.426	59.278.241	(200.290)	176.317.553
01 Ocak 2016 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	(2.175.285)	11.087.426	59.278.241	7.725.942	184.019.172
Yedeklere aktarım	20	--	--	--	232.473	--	(232.473)	--
Dağıtılan temettü	20	--	--	--	--	--	(3.563.836)	(3.563.836)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	20	--	--	--	--	3.929.633	(3.929.633)	--
Toplam kapsamlı gelir	26	--	--	(369.299)	--	--	5.929.885	5.560.586
31 Mart 2016 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	(2.544.584)	11.319.899	63.207.874	5.929.885	186.015.922

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015</i>
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		4.980.459	8.339.898
Dönem Karı	26	5.929.885	(200.290)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.541.859	2.024.843
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13,14,21	2.394.619	1.582.163
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	22	248.090	224.988
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	8	220.200	185.304
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	23	(428.292)	499.674
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	22	(488.476)	(51.239)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	12	(594.457)	(309.623)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	25	1.190.175	(106.424)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.491.285)	6.515.345
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(2.690.729)	7.806.618
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(5.806.357)	(1.214.268)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	865.235	(816.084)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	948.773	(4.341.490)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	16,25	3.677.359	5.443.778
Ödenen Kıdem Tazminatları	18	(206.435)	(89.380)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	25	(279.131)	(273.829)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.027.633)	(13.197.714)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,14	(1.534.200)	(13.801.416)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13,14,22	506.567	603.702
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.721.002)	2.038.398
Ödenen temettüleri	4	(3.563.836)	(5.939.743)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	21.570.161	13.029.203
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(27.727.327)	(5.051.062)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(5.768.176)	(2.819.418)
Dönem başı hazır değerler	5	8.430.488	6.667.732
Dönem sonu hazır değerler	5	2.662.312	3.848.314

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 405 kişidir (31 Aralık 2015 - 407 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 hizmetleri ve depolama faaliyetlerine yönelik liman işletmeciliği olup 14 Mart 2008 tarihi itibarıyla faaliyetlerine tam olarak başlamıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Nisan 2016 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 ("KGK") 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, KGK 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

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

Şirket, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir. 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 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'te KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları: maliyet değeriyle, TFRS 9'a göre veya TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
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)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a 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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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’deki 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’in finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri, TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirilecektir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017’ydi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket/Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****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:

	Yıllar
Yeraltı yerüstü düzenleri	8-20
Binalar	5-50
Makine, tesis ve cihazlar	2-14
Motorlu araçlar	4-10
Demirbaşlar	2-50

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Varlıklarda değer düşüklüğü**

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

Eğer 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 (amortismanına 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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar*Finansal varlıklar*

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

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

İştirakler

İştirakteki yatırım özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İştirakler, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in şirket faaliyetleri üzerinde 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

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

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

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

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin 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 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
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)

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 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli muhasebe 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 tarihinde 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 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ortaklara temettü borcu 3.563.836 TL dir. Temettü dağıtım tarihi 30 Eylül 2016 dır. (31 Aralık 2015: Yoktur).

b) Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	7.019	10.914
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	49.762	30.970
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş	38.181	18.682
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	1.892	1.687
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	217.883	175.172
Toplam	314.737	237.425

c) Mal ve Hizmet Alımları

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	44.836	53.081
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	50.123	--
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş	90.489	368.004
Mardaş Marmara Deniz İşletmeciliği .A.Ş.	536	245
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	6.938	7.825
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	406.371	222.632
Toplam	599.293	651.787

d) Şirket'in 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara mal ve hizmet satışları yoktur. (31 Mart 2015: Yoktur).

e) 1 Ocak – 31 Mart 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 463.334 TL (1 Ocak- 31 Mart 2015: 359.173 TL)'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 462.096 TL'si (1 Ocak- 31 Mart 2015: 354.012 TL) ücretten oluşmaktadır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.099	3.059
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	102.950	263.983
- Vadeli mevduat	2.558.263	8.163.446
Toplam	2.662.312	8.430.488

31 Mart 2016 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Avro	1,20%	1 gün	597.476	1.916.763
TL	10,00%	1 gün	641.500	641.500
Toplam				2.558.263

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Avro	1,20%	4 gün	698.686	2.220.146
TL	11,00%	4 gün	5.943.300	5.943.300
Toplam				8.163.446

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 27'de açıklanmıştır.

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri ⁽¹⁾	1,70	12.995.652	1,70	12.995.652
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽²⁾	1,26	372.866	1,26	372.866
		13.368.518		13.368.518
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü karşılığı ⁽¹⁾		(5.090.091)		(5.518.384)
Toplam		8.278.427		7.850.134

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(1) 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla borsa rayicine göre değerlendirilmiş ve karşılık ayrılmıştır.

(2) Maliyet değeri ile gösterilmiştir.

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
Kısa vadeli						
- TL banka kredileri	6,59-13,90	8.084.387	8.084.387	6,59-13,90	8.192.689	8.192.689
- TL banka kredileri	Faizsiz	564.211	564.211	Faizsiz	435.905	435.905
- Avro banka kredileri		--	--	0,80	2.010.427	6.388.333
- Avro uzun vadeli banka kredi faizleri		27.793	89.163	--	--	--
Toplam			8.737.761			15.016.927

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
Uzun vadeli						
- Avro banka kredileri	1,71-1,75	4.000.000	12.832.400	1,71-1,75	4.000.000	12.710.400
Toplam			12.832.400			12.710.400

Şirket uzun vadeli kredi borçlarını 2017 yılında ödeyecektir.

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	44.583.536	43.821.891
Alınan çekler ve senetler	4.533.232	2.953.651
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 27)	9.639.326	9.639.326
	58.756.094	56.414.868
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(288.155)	(349.503)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Not 27)	(9.639.326)	(9.639.326)
Toplam	48.828.613	46.426.039

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiye	(9.639.326)	(7.637.223)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar *	--	(2.002.103)
Toplam	(9.639.326)	(9.639.326)

* 2015 yılı ayrılan karşılık tutarının tamamı Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.'ye aittir.

Şirket'in Uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş	43.255.416	43.028.841
Vadesi geçmiş 0-30 gün	5.778.651	3.738.306
Vadesi geçmiş 31-60 gün	34.429	--
Vadesi geçmiş 61-90 gün	48.272	8.395
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	9.639.326	9.639.326
Toplam	58.756.094	56.414.868

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 70 gündür (31 Aralık 2015: 72 gün).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 16'de belirtilmiştir. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 27'de açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	16.879.231	15.834.315
Diğer ticari borçlar	182.792	443.057
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(67.955)	(86.810)
	16.994.068	16.190.562
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	314.737	237.425
Toplam	17.308.805	16.427.987

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 22 gündür (31 Aralık 2015: 26 Gün).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personelden alacaklar	2.720	8.094
Diğer	26.604	20.545
Toplam	29.324	28.639
Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminatlar	85	85
Toplam	85	85

31 Mart 2016 tarihi itibariyle uzun vadeli diğer borçları yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

NOT 10 – STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzemeler	19.754.624	14.685.646
Yarı mamuller	5.650.433	7.077.283
Mamuller	31.059.795	29.040.582
Ticari mallar	41.831	41.831
Diğer Stoklar	145.016	--
Toplam	56.651.699	50.845.342

31 Mart 2016 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 16.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 16.000.000 TL)

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş Giderler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen sigorta giderleri	448.735	630.208
Sabit kıymetler için verilen avanslar	3.250.894	2.777.681
Stoklar için verilen avanslar	577.345	1.211.852
Diğer	334.238	511.449
Toplam	4.611.212	5.131.190

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	1.348.181	1.244.456
	1.348.181	1.244.456

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	27.533.900	%22,50	26.939.443	%22,50
Toplam	27.533.900		26.939.443	

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Aktif toplamı	139.943.454	138.168.408
Kısa vadeli yükümlülükleri	29.550.318	19.438.042
Uzun vadeli yükümlülükleri	34.667.718	45.579.205
Net dönem karı/(zararı)	2.642.032	6.236.124
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;		
	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Roda Liman net dönem karı/(zararı)	2.642.032	1.376.103
Sahip olunan pay oranı	22,50%	22,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	594.457	309.623

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2016
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.745.150	--	--	--	1.745.150
Binalar	32.111.127	18.824	--	--	32.129.951
Makine, tesis ve cihazlar	500.334.772	270.011	(130.364.940)	630.566	370.870.409
Taşıt araçları	1.251.999	--	--	--	1.251.999
Döşeme ve demirbaşlar	12.083.688	88.323	(247.568)	--	11.924.443
Yapılmakta olan yatırımlar	6.432.156	589.299	--	(630.566)	6.390.889
	555.921.439	966.457	(130.612.508)	--	426.275.388
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.388.163	17.366	--	--	1.405.529
Binalar	23.555.509	129.470	--	--	23.684.979
Makine, tesis ve cihazlar	445.601.311	1.899.195	(130.346.849)	--	317.153.657
Taşıt araçları	735.990	43.213	--	--	779.203
Döşeme ve demirbaşlar	7.813.504	268.420	(247.568)	--	7.834.356
	479.094.477	2.357.664	(130.594.417)	--	350.857.724
Net kayıtlı değer	76.826.962				75.417.664

Önceki Dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2015
Maliyet					
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
	539.601.492	13.801.416	(948.876)	--	552.454.032
Birikmiş amortisman					
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
	479.965.482	1.547.443	(386.985)	--	481.125.940
Net kayıtlı değer	59.636.010				71.328.092

31 Mart 2016 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 166.392.928 TL'dir. (31 Aralık 2015: 166.392.928 TL)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların 2.338.032 TL'lik tutarı Ultrasonik test cihaz yenilemesi, 2.330.734 TL'lik kısmı yüzey hata test cihazı, 524.126 TL'lik kısmı yaylık lama kesme-delme tezgahı-pegamo, 465.162 TL'lik kısmı haddehane modernizasyonu, 173.893 TL'lik kısmı kum filtresi, 166.440 TL'lik kısmı yangın algılama sistemi, 128.999 TL'lik kısmı ısıtma işlem fırını, 109.204 TL'lik tutarı pota ocağı-vakum-toz toplama PLC dönüşüm otomasyon sistemleri ve 154.299 TL'lik tutarda diğer çeşitli yatırımlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 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 sürekli yatırımı devam etmekte ve tahmini bitiş süresi Mayıs 2015'dir.

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 Değeri	06.12.2012 Değerlenmiş 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
Toplam	12.327.434	82.860.000	70.532.566

2.394.619 TL (31 Mart 2015: 1.582.163 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 721.515 TL'si üretim maliyetinde (31 Mart 2015: 473.041 TL), 65.106 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Mart 2015: 65.656 TL), 6.806 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde (31 Mart 2015: 6.367 TL), 97.744 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Mart 2015: 97.351 TL) giderleştirilmiştir. 1.503.448 TL'si stok maliyetine (31 Mart 2015: 939.748 TL) verilmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Mart 2016
Maliyet			
Haklar	1.164.087	30.398	1.194.485
Geliştirme giderleri	163.890	537.345	701.235
	1.327.977	567.743	1.895.720
Birikmiş itfa payı			
Haklar	858.207	36.952	895.159
	858.207	36.952	895.159
Net kayıtlı değeri	469.770		1.000.561

Önceki Dönem	1 Ocak 2015	İlaveler	31 Mart 2015
Maliyet			
Haklar	967.975	--	967.975
	967.975	--	967.975
Birikmiş itfa payı			
Haklar	695.086	34.721	729.807
	695.086	34.721	729.807
Net kayıtlı değeri	272.889		238.168

NOT 15 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirketin, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, 76.820 TL tutarında aktifleştirdiği Ar-Ge teşviki bulunmaktadır. (31 Aralık 2015 66.528 TL Tübitak tarafından desteklenen ve 37.994 TL tutarında aktifleşen Ar-Ge teşviki bulunmaktadır)

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	546.169	659.334
Toplam	546.169	659.334

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

16.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları (Devamı)

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yılbaşı bakiyesi	659.334	563.777
Ödemeler	(116.665)	(139.382)
İlave karşılıklar (Not 22)	3.500	234.939
Dönem sonu bakiyesi	546.169	659.334

16.2 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 1.770.466 TL tutarında takip ettiği 4 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2015: 1.770.466 TL, 4 adet).

Uzel Grup ile ilgili davalar

Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.'nin cari hesap borcuna teminat olarak 5.000.000 TL'lik çek E. İbrahim Önder Uzel cirosu ile Şirket'e teslim edilmiştir. 15 Ağustos 2008 tarihinde muhatap bankaya ibraz edilen çek karşılığı bulunmadığından tahsil edilememiş ve tahsil için yasal işlemlere başlanılmıştır.

E. İbrahim Önder Uzel'in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz, Göksu Mahallesinde yer alan taşınmazlara tapu siciline haciz konulmuştur. 28 Kasım 2013 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın değeri 8.266.000 TL olarak belirlenmiştir. İlgili gayrimenkul için satış talebi reddedilmiştir. Şirket tarafından bir kez daha satış talebinde bulunulmuş olup icradan karar beklenmektedir.

Ayrıca Uzel ailesine ait Üsküdar ilçesi, Beylerbeyi mahallesi yalı boyu mevkiinde bulunan hisseli gayrimenkulün, 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. 10 Mart 2015 tarihli bilirkişi raporuna göre E. İbrahim Önder Uzel 1/8 hisse 7.433.924 TL olarak kıymet takdir etmiştir. E. İbrahim Önder Uzel'in hissesi 7.433.924 TL olarak 22.04.2015 tarihinde kesin olarak karara çıkmıştır. Satışa hazırlık işlemlerine devam edilmektedir.

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 3.153.532 TL tutarında 12 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1.310.444 TL 11 adet).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

16.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Şirket Uzel Grup'tan olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2015: 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 2016 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.

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.

Şirket 2010 yılı içerisinde karşılıksız çekler için Uzel Grup'a ait 12 adet traktöre haciz koymuş, 9 adet traktörü muhafaza altına aldırılmıştır. 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 ihtarname çekilip icra takibi başlatılmış olup Şirket, 2014 yılında bu alacağının tamamına karşılık ayırmıştır (Not 8).

Şirket 980.503 TL tutarında alacaklı olunan Hema A.Ş., 2.925.739 TL tutarında alacaklı olunan Tufanoğlu Demir Çelik Şti., ve 5.706.064 TL tutarında alacaklı olunan Uzel A.Ş., ve 27.018 TL tutarında alacaklı olunan diğer şirketler için toplamda 9.639.325 TL tutarında ekteki finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır (Not 8 ve 22).

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

Şirket aleyhine 419.041 TL (31 Aralık 2015: 532.206 TL) tutarında iş davası, 127.128 TL (31 Aralık 2015: 127.128 TL) tutarındaki alacak davası bulunmaktadır. Tutarların tamamı için dava karşılığı ayrılmıştır (Not 16.1).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**16.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler**

Şirketin 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	21.612.197	29.616.041
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	12.270.983	12.154.320
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	33.883.180	41.770.361

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

31 Mart 2016

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	610.000	0,33%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Enerjisa A.Ş.	4.154.888	2,23%
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.576.605	3,54%
Teminat Mektubu	22.07.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	570.000	0,31%
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.576.605	3,54%
Teminat Mektubu	23.09.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	570.000	0,31%
Teminat Mektubu	04.11.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	0,15%
Teminat Mektubu	09.12.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	0,15%
Teminat Mektubu	27.02.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	20.03.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	18.05.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Gebze Asliye Tic Mahk	180.000	0,10%
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	199.099	0,11%
Kefalet(*)	Süresiz	Roda A.Ş. Kredi Kefalet	T.E.B.	12.270.983	6,60%
Toplam				33.883.180	18,22%

(*) Şirket 21.05.2015 tarihinde iştiraki olan Roda A.Ş.'nin T.E.B. Marmara Kurumsal şubeden aldığı 17.000.000 Avro tutarındaki krediye sermayedeki payı olan % 22,50 oranında 3.825.000 Avro tutarında kefalet vermiştir.

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**16.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)****31 Aralık 2015**

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	610.000	0,33%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Enerjisa A.Ş.	4.154.888	2,26%
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.514.080	3,54%
Teminat Mektubu	22.07.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	570.000	0,31%
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.514.080	3,54%
Teminat Mektubu	23.09.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	570.000	0,31%
Teminat Mektubu	04.11.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	09.12.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	27.02.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	20.03.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	487.793	0,27%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Gebze 3.İcra Md.	1.700.000	0,92%
Bono	22.01.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.177.600	1,73%
Bono	09.03.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.177.600	1,73%
Kefalet(*)	Süresiz	Roda A.Ş. Kredi Kefalet	T.E.B.	12.154.320	6,61%
Toplam				41.770.361	22,70%

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Türü	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektubu	14.451.447	7.262.529
Teminat senedi	305.700	355.700
Teminat çeki	864.147	822.088
İpotek	3.644.425	3.594.425
Kredi sigortası(*)	75.581.668	78.130.288
Toplam teminat tutarı	94.847.387	90.165.030

(*) Şirket yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Mart 2016 tarihi itibariyle yurtiçi müşterileri için 29.770.000 TL ve yurtdışı müşterileri için 14.280.000 Avro (31 Aralık 2015: yurtiçi 27.670.000 TL, yurtdışı 15.880.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Mart 2016 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 23.613.326 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 19.607.631 TL'dir (31 Aralık 2015: yurtiçi 24.682.599 TL, yurtdışı 18.272.214 TL). Yurtiçi sigorta poliçesi 1 Mayıs 2015 ile 1 Mayıs 2016 tarihleri ve yurtdışı ile ilgili sigorta poliçesi 1 Mart 2016 tarihinde zeyilname düzenlenerek 2 ay uzatılmış olup 1 Mart 2015 ile 1 Mayıs 2016 tarihleri arasında kapsamaktadır (31 Aralık 2015: 1 Mart 2015 ile 1 Mart 2016).

NOT 17 – TAAHHÜTLER

Şirket tarafından, Exim Bank'tan kullanılan 7.750.000 TL ve 4.000.000 Avro (31.12.2015: 8.000.000 TL ve 6.000.000 Avro) tutarındaki krediye istinaden bankaya 1.060.764 Avro ve 1.200.000 ABD\$ (31.12.2015: 1.556.315 Avro ve 1.200.000 ABD\$) tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

NOT 18 – 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 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %7,50 enflasyon oranı ve %10,50 iskonto oranı varsayımına göre, % 2,79 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: 2,79 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 97,67 (31 Aralık 2015: % 97,67) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	7.339.633	6.881.902
Ödemeler	(206.435)	(1.010.394)
Faiz maliyeti	50.505	178.541
Cari hizmet maliyeti	194.085	736.015
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	461.623	553.569
Dönem sonu itibarıyla karşılık	7.839.411	7.339.633

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personele verilen avanslar	16.207	--
Devreden KDV	11.167.828	11.529.977
Toplam	11.184.035	11.529.977

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	718.099	619.688
Toplam	718.099	619.688

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in sermayesi 100.975.680 TL olup her biri 1 kuruş itibari kıymette ve tamamı hamiline yazılı 10.097.568.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2015: 100.975.680 TL; 1 Kuruş, 10.097.568.000 pay). Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15 Mayıs 1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 190.000.000 TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	57,73	58.290.159	57,73	58.290.159
Diğer halka açık hisseler	42,27	42.685.521	42,27	42.685.521
Toplam	100,00	100.975.680	100,00	100.975.680

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**Değer artış fonu**

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlık değer artış fonu		
- Roda Liman ¹	6.354.347	6.354.347
- Buseb ²	37.881	37.881
Duran varlık değer artış fonu ³	734.940	734.940
Toplam	7.127.168	7.127.168

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

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

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

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 2.544.584 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.175.285 TL).

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek tutarı 11.319.899 TL'dir (31 Aralık 2015: 11.087.426 TL).

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**Kar dağıtımı**

Seri: II, No: 19.1 “Kar Payı Tebliği”ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır. Buna göre Şirket’in yasal kayıtlarına göre net dönem karı/(zararı) ve dağıtılabılır diğer kaynakları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem net karı/ zararı	5.414.552	4.649.454
Olağanüstü yedekler	62.693.228	61.763.261
Statü yedekleri	10.454.279	10.454.279

Şirket Olağan Genel Kurulunda 30.09.2016 tarihinde 3.563.836 TL kar payı dağıtım kararı alınmıştır. (2015: 5.939.743 TL)

Geçmiş yıl karları

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	63.175.467	59.245.834
Toplam	63.207.874	59.278.241

NOT 21 – HASILAT

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Yurtiçi satışlar	36.997.283	29.486.117
Yurtdışı satışlar	31.260.805	24.533.948
Brüt satışlar	68.258.088	54.020.065
Diğer İskontolar(-)	(144.421)	(1.046)
Satış İskontoları(-)	(2.025.843)	(3.227.156)
Satıştan İadeler(-)	(69.740)	(23.780)
Net satışlar	66.018.084	50.768.083
SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	27.222.077	22.726.413
Direkt işçilik giderleri	2.921.115	2.957.382
Genel üretim giderleri	21.638.575	14.181.268
Amortisman ve itfa payları	2.224.962	1.412.789
Yarı mamul kullanımı		
Dönem başı stok	7.077.283	7.418.203
Dönem sonu stok	(5.650.433)	(11.877.493)
Üretilen mamul maliyeti	55.433.579	36.818.562
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	29.040.582	29.811.991
Dönem sonu stok	(31.059.795)	(22.112.375)
Satılan mamul maliyeti	53.414.366	44.518.178
Dönem başı stok	41.831	286.360
Dönem içi alış	910.956	537.119
Dönem sonu stok	(41.831)	(184.574)
Satılan ticari mallar maliyeti	910.956	638.905
Satışların maliyeti toplamı	54.325.322	45.157.083

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Sabit kıymet satış karları	490.157	52.421
Kur farkı gelirleri	546.073	584.812
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	705.483	508.151
SGK asgari ücret desteği	17.612	--
Sigorta hasar tahsili	--	4.209
Diğer gelirler	39.504	4.226
Toplam	1.798.829	1.153.819

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Dava karşılık gideri (Not 16.1)	3.500	--
Kur farkı giderleri	380.641	573.828
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	449.468	384.505
Çevre ve Şehircilik Bakanlığı idari para cezası	110.464	--
Sabit kıymet satış zararı	1.681	1.182
Diğer giderler	64.400	47.492
Toplam	1.010.154	1.007.007

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibarıyla finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	54.880	59.762
Kur farkı gelirleri	612.650	1.242.940
Bucim hisse değerlendirme karı	428.292	--
Toplam	1.095.822	1.302.702

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Kur farkı giderleri	826.334	844.242
Bucim hisse değerlendirme zararı	--	499.674
Toplam	826.334	1.343.916

NOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Finansman giderleri		
Kur farkı giderleri	122.000	104.353
Faiz giderleri	277.740	136.414
Diğer finansal giderler	18.718	15.707
Toplam	418.458	256.474

NOT 25 – 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.

2016 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2015: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi karşılığı	1.121.004	1.734.826
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(8.391)	(1.464.090)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.112.613	270.736

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Cari kurumlar vergisi	(1.121.004)	(91.783)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(69.171)	198.207
Toplam	(1.190.175)	106.424

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 muhasebeleştirmektedir. 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	119.259	125.360	23.852	25.072
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	6.697.045	6.604.168	1.339.409	1.320.833
Kıdem tazminatı karşılığı	7.839.411	7.339.633	1.567.882	1.467.927
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	288.155	349.503	57.631	69.901
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(67.955)	(86.810)	(13.591)	(17.362)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	5.090.091	5.518.384	1.018.018	1.103.677
Şüpheli alacak karşılığı (Not 16.2)	5.706.064	5.706.064	1.141.213	1.141.213
Ertelenen vergi varlıkları	25.740.025	25.643.112	5.148.005	5.128.623
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(67.955)	(86.810)	(13.591)	(17.362)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	25.672.070	25.556.302	5.134.414	5.111.261

Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları:	31 Mart 2016	31 Mart 2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	5.111.261	4.964.904
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(69.171)	198.207
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	92.324	54.560
Kapanış bakiyesi	5.134.414	5.217.671

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	7.120.060	(306.714)
Yerel Vergi Oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	1.424.012	(61.343)
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(233.837)	(45.081)
Toplam vergi	1.190.175	(106.424)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	5.929.885	(200.290)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	10.097.568.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	0,059	(0,002)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket 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 gözönüne 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.

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Mart 2016	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	49.116.768	29.324	2.661.213	11.184.035
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(57.706.442)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	43.255.416	29.324	2.661.213	11.184.035
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	5.861.352	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	9.639.326	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(9.639.326)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

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

(2) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 43.220.957 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 3.569.425 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 bakiye ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	46.775.542	28.639	8.427.429	11.529.977
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(53.232.878)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	43.028.841	28.639	8.427.429	11.529.977
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	3.746.701	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	9.639.326	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(9.639.326)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

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

(2) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'te gösterilmiştir. Ticari alacak teminatlarının 42.954.813 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 3.569.425 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 bakiye 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 2016 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmiş 0-30 gün	5.778.651	3.738.306
Vadesi geçmiş 31-60 gün	34.429	--
Vadesi geçmiş 61-90 gün	48.272	8.395
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	9.639.326	9.639.326
Toplam	15.500.678	13.386.027
Teminat, sigorta vs. ile güvence altına alınmış kısmı	5.624.733	--

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla arası (IV)
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	38.878.966	38.946.921	19.334.621	4.279.900	2.500.000	12.832.400
Banka Kredileri	21.570.161	21.570.161	1.987.761	4.250.000	2.500.000	12.832.400
Ticari Borçlar	17.308.805	17.376.760	17.346.860	29.900		

31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla arası (IV)
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	44.155.314	44.242.124	23.422.661	1.109.063	7.000.000	12.710.400
Banka Kredileri	27.727.327	27.727.327	7.016.927	1.000.000	7.000.000	12.710.400
Ticari Borçlar	16.427.987	16.514.797	16.405.734	109.063	--	--

Piyasa Riski

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

NOT 27 - 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2016	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	19.814.898	491.284	5.742.619
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.007.545	6.380	620.139
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	2.962.593	29.017	897.845
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	24.785.036	526.681	7.260.603
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	24.785.036	526.681	7.260.603
10. Ticari borçlar	(3.554.302)	(103.099)	(1.016.858)
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(512.203)	(147.350)	(29.519)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(4.066.505)	(250.449)	(1.046.377)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(12.832.400)	--	(4.000.000)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(12.832.400)	--	(4.000.000)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(16.898.905)	(250.449)	(5.046.377)
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net			
19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	7.886.131	276.232	2.214.226
Parasal kalemler net yabancı para varlık			
21. /(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.923.538	247.215	1.316.381
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe			
22. uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	31.241.945	1.155.629	8.581.675
26. İthalat	5.542.420	1.216.525	636.202

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski (Devamı)**

31 Aralık 2015	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	18.339.497	369.330	5.433.545
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.482.035	90.071	698.686
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	2.753.248	9.000	858.220
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	23.574.780	468.401	6.990.451
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	23.574.780	468.401	6.990.451
10. Ticari borçlar	(3.233.670)	(57.227)	(965.281)
11. Finansal yükümlülükler	(6.355.200)	--	(2.000.000)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(262.200)	(90.053)	(114)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(9.851.070)	(147.280)	(2.965.395)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(12.710.400)	--	(4.000.000)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(12.710.400)	--	(4.000.000)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(22.561.470)	(147.280)	(6.965.395)
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net			
19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	1.013.310	321.121	25.056
Parasal kalemler net yabancı para varlık			
21. /(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.739.938)	312.121	(833.164)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe			
22. uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	116.979.154	4.641.233	34.467.404
26. İthalat	32.146.793	1.583.366	7.815.017

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski (Devamı)**

Duyarlılık analizi;

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Mart 2016				
Vergi öncesi Kar/zarar			Özkaynaklar	
Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer
kazanması	kaybetmesi	kazanması	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.827	(7.827)	6.261	(6.261)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	7.827	(7.827)	6.261	(6.261)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	71.035	(71.035)	56.828	(56.828)
5- Avro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (1+2)	71.035	(71.035)	56.828	(56.828)
Toplam (3+6)	78.862	(78.862)	63.089	(63.089)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2015				
Vergi öncesi Kar/zarar			Özkaynaklar	
Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer
kazanması	kaybetmesi	kazanması	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	9.337	(9.337)	7.470	(7.470)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	9.337	(9.337)	7.470	(7.470)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	796	(796)	637	(637)
5- Avro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (1+2)	796	(796)	637	(637)
Toplam (3+6)	10.133	(10.133)	8.107	(8.107)

NOT 27 - 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 2016 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 80.174 TL (31 Mart 2015: 22.072 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 2016 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 79.056 TL (31 Mart 2015: 91.369 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 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	55.316.324	55.570.158
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(2.662.312)	(8.430.488)
Net borç	52.654.012	47.139.670
Toplam özsermaye	186.015.922	184.019.172
Toplam sermaye	238.669.934	231.158.842
Borç/sermaye oranı	0,22	0,20

NOT 28 - 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 değerlerinin 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
Finansal Varlıklar				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
--Bursa Çimento Fabrikası	12.995.652	--	--	12.995.652
--Buseb	--	--	372.866	372.866
Toplam	12.995.652	--	372.866	13.368.518