

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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 – 52

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 30.09.2016	Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		139.863.882	122.391.675
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.746.597	8.430.488
Ticari Alacaklar		57.690.093	46.426.039
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	57.690.093	46.426.039
Diğer Alacaklar		39.337	28.639
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		39.337	28.639
Stoklar	9	63.106.681	50.845.342
Peşin Ödenmiş Giderler		5.718.295	5.131.190
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	5.718.295	5.131.190
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	--
Diğer Dönen Varlıklar		10.562.879	11.529.977
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	18	10.562.879	11.529.977
(Ara Toplam)		139.863.882	122.391.675
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		--	--
Toplam Dönen Varlıklar		139.863.882	122.391.675
Duran Varlıklar		127.710.947	117.197.655
Finansal Yatırımlar		11.829.681	7.850.134
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	6	11.829.681	7.850.134
Diğer Alacaklar		85	85
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		85	85
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	28.633.142	26.939.443
Maddi Duran Varlıklar		81.050.330	76.826.962
<i>Arazi ve arsalar</i>	12	1.962.547	1.962.547
<i>Yeraltı ve yerüstü düzenleri</i>	12	627.802	356.987
<i>Binalar</i>	12	8.317.946	8.555.618
<i>Tesis, Makine ve cihazlar</i>	12	60.192.824	54.733.461
<i>Taşıtlar</i>	12	477.024	516.009
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	12	4.020.277	4.270.184
<i>Yapılmakta olan yatırımlar</i>	12	5.451.910	6.432.156
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.844.677	469.770
<i>Diğer Haklar</i>	13	232.682	305.880
<i>Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri</i>	13	1.611.995	163.890
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	4.353.032	5.111.261
Toplam Duran Varlıklar		127.710.947	117.197.655
TOPLAM VARLIKLAR		267.574.829	239.589.330

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Denetimden</i> Dipnot Referansları	<i>Geçmemiş</i> 30.09.2016	<i>Denetimden</i> Geçmiş 31.12.2015
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler			49.017.318	35.520.125
Kısa Vadeli Borçlanmalar			25.689.321	14.983.794
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			25.689.321	14.983.794
Banka Kredileri	7		25.689.321	14.983.794
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			66.191	33.133
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			66.191	33.133
Banka Kredileri	7		66.191	33.133
Ticari Borçlar			17.521.579	16.427.987
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4		213.682	237.425
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8		17.307.897	16.190.562
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17		1.693.961	1.280.997
Diğer Borçlar			1.439.550	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4		1.439.550	--
Ertelenmiş Gelirler			571.695	1.244.456
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10		571.695	1.244.456
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26		648.287	270.736
Kısa Vadeli Karşılıklar			570.312	659.334
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar			--	--
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14		570.312	659.334
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			816.422	619.688
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18		816.422	619.688
(Ara toplam)			49.017.318	35.520.125
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler			--	--
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler			49.017.318	35.520.125
Uzun Vadeli Yükümlülükler			16.283.828	20.050.033
Uzun Vadeli Borçlanmalar			8.402.000	12.710.400
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			8.402.000	12.710.400
Banka Kredileri	7		8.402.000	12.710.400
Uzun Vadeli Karşılıklar			7.881.828	7.339.633
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16		7.881.828	7.339.633
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler			16.283.828	20.050.033
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	28		65.301.146	55.570.158
ÖZKAYNAKLAR			202.273.683	184.019.172
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			202.273.683	184.019.172
Ödenmiş Sermaye	19		100.975.680	100.975.680
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			4.262.376	4.951.883
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	19		734.940	734.940
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19		(2.864.792)	(2.175.285)
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19		6.392.228	6.392.228
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			11.319.899	11.087.426
Yasal Yedekler	19		11.319.899	11.087.426
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları	19		63.207.874	59.278.241
Net Dönem Karı veya Zararı	27		22.507.854	7.725.942
Toplam Özkaynaklar			202.273.683	184.019.172
TOPLAM KAYNAKLAR			267.574.829	239.589.330

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-30.09.2016 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2016</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015</i>
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	212.530.552	188.393.614	68.504.205	74.143.076
Satışların Maliyeti (-)	20	(172.947.915)	(163.287.079)	(57.444.603)	(62.939.455)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		39.582.637	25.106.535	11.059.602	11.203.621
BRÜT KAR (ZARAR)		39.582.637	25.106.535	11.059.602	11.203.621
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(4.814.295)	(4.661.449)	(1.604.627)	(1.572.820)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(12.093.498)	(11.135.753)	(3.694.413)	(4.088.264)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(1.397.580)	(1.168.413)	(986.990)	(143.770)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	4.254.843	5.878.220	1.495.912	3.314.051
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(2.439.898)	(2.252.202)	(423.372)	(94.558)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		23.092.209	11.766.938	5.846.112	8.618.260
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	5.704.750	2.931.113	3.072.511	480.250
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(1.432.406)	(3.993.917)	(259.529)	(708.157)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	1.693.699	1.087.680	486.028	208.505
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		29.058.252	11.791.814	9.145.122	8.598.858
Finansman Gelirleri	24	395.950	--	--	--
Finansman Giderleri (-)	24	(2.245.334)	(5.063.654)	(1.413.284)	(3.935.386)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		27.208.868	6.728.160	7.731.838	4.663.472
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(4.701.014)	(1.081.342)	(1.329.355)	(896.819)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	26	(3.770.409)	(1.451.253)	(649.571)	(957.449)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	26	(930.605)	369.911	(679.784)	60.630
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		22.507.854	5.646.818	6.402.483	3.766.653
DÖNEM KARI (ZARARI)		22.507.854	5.646.818	6.402.483	3.766.653
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		22.507.854	5.646.818	6.402.483	3.766.653
Pay Başına Kazanç		0,223	0,056	0,063	0,037
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	27	0,223	0,056	0,063	0,037
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(689.507)	(530.914)	(263.015)	(125.278)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(861.884)	(663.642)	(328.769)	(156.597)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	26	172.377	132.728	65.754	31.319
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(689.507)	(530.914)	(263.015)	(125.278)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		21.818.347	5.115.904	6.139.468	3.641.375
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana ortaklık payları		21.818.347	5.115.904	6.139.468	3.641.375

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar		
		Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2015 bakiyesi	100.975.680	734.940	6.392.228	(1.732.430)	9.707.141	50.904.356	15.693.913	182.675.828
Transferler	--	--	--	--	1.380.285	14.313.628	(15.693.913)	--
Kar Payları	--	--	--	--	--	(5.939.743)	--	(5.939.743)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	(530.914)	--	--	5.646.818	5.115.904
--Dönem Karı (Zararı) 27	--	--	--	--	--	--	5.646.818	5.646.818
--Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) 16,26	--	--	--	(530.914)	--	--	--	(530.914)
30.09.2015 bakiyesi	100.975.680	734.940	6.392.228	(2.263.344)	11.087.426	59.278.241	5.646.818	181.851.989
01 Ocak 2016 bakiyesi	100.975.680	734.940	6.392.228	(2.175.285)	11.087.426	59.278.241	7.725.942	184.019.172
Transferler	--	--	--	--	232.473	7.493.469	(7.725.942)	--
Kar Payları	--	--	--	--	--	(3.563.836)	--	(3.563.836)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	(689.507)	--	--	22.507.854	21.818.347
--Dönem Karı (Zararı) 27	--	--	--	--	--	--	22.507.854	22.507.854
--Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) 16,26	--	--	--	(689.507)	--	--	--	(689.507)
30.09.2016 bakiyesi	100.975.680	734.940	6.392.228	(2.864.792)	11.319.899	63.207.874	22.507.854	202.273.683

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			4.132.365	(5.224.093)
Dönem Karı/Zararı			22.507.854	5.646.818
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			22.507.854	5.646.818
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			7.190.576	9.398.620
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13		7.426.726	5.952.580
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			801.526	762.949
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16		759.323	713.052
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14		42.203	49.897
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			276.949	275.787
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	8		(65.354)	(75.180)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	8		342.303	350.967
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			(3.979.548)	2.462.680
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	6		(3.979.548)	2.462.680
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			(1.693.699)	(1.087.680)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11		(1.693.699)	(1.087.680)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	26		4.701.014	1.081.342
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler			(342.392)	(49.038)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			(342.392)	(49.038)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			(21.094.193)	(18.997.277)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			(11.606.357)	(10.653.330)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8		(11.606.357)	(10.653.330)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			369.295	(1.036.091)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			369.295	(1.036.091)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9		(12.261.339)	(3.378.221)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			1.158.946	(4.374.823)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4		(23.743)	(9.852)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8		1.182.689	(4.364.971)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			1.245.262	445.188
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4		1.439.550	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	18		(194.288)	445.188
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			8.604.237	(3.951.839)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16		(1.079.013)	(503.829)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26		(3.392.859)	(768.425)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			(12.682.605)	(19.211.357)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			524.014	615.880
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12,13,20		524.014	615.880
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			(13.206.619)	(19.827.237)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12		(11.561.594)	(19.637.719)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13		(1.645.025)	(189.518)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			2.866.349	21.298.242
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			34.157.512	32.289.047
- Kredilerden Nakit Girişleri	7		34.157.512	32.289.047
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			(27.727.327)	(5.051.062)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7		(27.727.327)	(5.051.062)
Ödenen temettüleri			(3.563.836)	(5.939.743)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			(5.683.891)	(3.137.208)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		8.430.488	6.667.732
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5		2.746.597	3.530.524

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 421 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 hizmetlerinin verilmesine yönelik liman işletmeciliği olup 14 Mart 2008 tarihi itibarıyla faaliyetlerine tam olarak başlamıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Ekim 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tasvii etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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 – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE 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.’deki (“Roda”) 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 artırılır veya azaltılır. İştiraktan sağlanan kar dağıtımları, iştirakin değerini düşürür. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket’in özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştirakin net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda iştirak değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 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.

i) 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 üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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 üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (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 uyarınca
- veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk kez uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1’de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. 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

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 veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (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)

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 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS’yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS’ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “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 hiç bir etkisi olmamıştır.

ii) 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. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. 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. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

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

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

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (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 değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakkeş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016’da, UFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4’de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Ticari alacaklar

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 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:

	<u>Yıllar</u>
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 oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Eğer 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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.

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

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. İlişkitedeki 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.

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Banka kredileri

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

Hasılat

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

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 dönem sonu Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 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.

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihini takip eden dönem/yılbaşı itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı 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 – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – 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 bulunmamaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ortaklara temettü borcu 1.439.550 TL’dir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ortaklara temettü ödemesine başlanmış olup 04 Ekim 2016 tarihinde tamamlanmıştır. (31 Aralık 2015: Yoktur).

b) Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
Bupet Bursa Petrol Ürün. San Tic. A.Ş.	57.018	18.682
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	37.174	10.914
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	--	30.970
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	1.892	1.687
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	113.486	175.172
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş. Tur. San. Tic. A.Ş.	4.112	--
Toplam	213.682	237.425

c) Mal ve Hizmet Alımları

	30.09.2016	30.09.2015
Bupet Bursa Petrol Ürün. San Tic. A.Ş.	290.063	566.132
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	141.601	203.262
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	99.281	77.637
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	20.813	21.121
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	1.317.888	938.430
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş. Tur. San. Tic. A.Ş.	50.272	2.850
Mardaş Marmara Deniz İşletmeciliği A.Ş.	536	245
Toplam	1.920.454	1.809.677

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) Mal ve Hizmet Satışları

Bulunmamaktadır (30.09.2015: Bulunmamaktadır).

e) 1 Ocak – 30 Eylül 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.572.331 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2015: 1.267.308 TL)’dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 1.321.859 TL’si (1 Ocak- 30 Eylül 2015: 1.245.192 TL) ücretten oluşmaktadır.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Kasa	735	3.059
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	12.408	263.983
- Vadeli mevduat	2.646.076	8.163.446
İşbankası B Tipi Likit Fon	87.378	--
Toplam	2.746.597	8.430.488

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Avro	1,05%	3 gün	725.035	2.436.698
USD	0,50%	3 gün	69.888	209.378
Toplam				2.646.076

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
EUR	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 28’de açıklanmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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⁾		(1.538.837)		(5.518.384)
Toplam		11.829.681		7.850.134

(1) 30 Eylül 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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
Kısa vadeli						
- TL banka kredileri	6,84-10,75	11.619.000	11.619.000	6,59-13,90	7.972.662	7.972.662
- TL banka kredileri	Faizsiz	333.487	333.487	Faizsiz	435.905	435.905
- Avro banka kredileri	1,69- 1,75	4.000.000	13.443.200	0,80	2.000.000	6.355.200
- Kısa Vadeli banka kredi faiz tahakkuku		167.260	167.260		220.027	220.027
- Avro uzun vadeli banka kredi faiz tahakkuku		19.695	66.191		10.427	33.133
- Banka Kredi Kartları			126.374		-	-
Toplam			25.755.512			15.016.927

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
Uzun vadeli						
- Avro banka kredileri	1,50-2,25	2.500.000	8.402.000	1,71-1,75	4.000.000	12.710.400
Toplam			8.402.000			12.710.400

İhracata hazırlık kredileri için verilmiş olan ihracat taahhütleri Not 15’de belirtilmiştir.

Kredilerin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
1 Yıldan Kısa Vadeli	25.755.512	15.016.927
1-2 Yıl Vadeli	8.402.000	12.710.400
Toplam	34.157.512	27.727.327

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	54.185.213	43.821.891
Alınan çekler ve senetler	3.847.183	2.953.651
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	9.639.326	9.639.326
	67.671.722	56.414.868
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(342.303)	(349.503)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.639.326)	(9.639.326)
Toplam	57.690.093	46.426.039

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2016	31.12.2015
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 içinde ayrılan karşılık tutarının tamamı Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.’den kaynaklanan karşılık tutarını göstermektedir.

Şirket’in uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30.09.2016	31.12.2015
Vadesi geçmemiş	48.667.927	43.028.841
Vadesi geçmiş 0-30 gün	7.258.507	3.738.306
Vadesi geçmiş 31-60 gün	741.342	--
Vadesi geçmiş 61-90 gün	1.364.620	8.395
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	9.639.326	9.639.326
Toplam	67.671.722	56.414.868

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 74 gündür (31 Aralık 2015: 72 gün).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 14’da belirtilmiştir. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 28’de açıklanmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Satıcılar	17.320.894	15.834.315
Diğer ticari borçlar	52.357	443.057
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(65.354)	(86.810)
	17.307.897	16.190.562
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	213.682	237.425
Toplam	17.521.579	16.427.987

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 18 gündür (31 Aralık 2015: 26 Gün).

NOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2016	31.12.2015
İlk madde ve malzemeler	24.007.668	14.685.646
Yarı mamuller	7.418.073	7.077.283
Mamuller	31.625.769	29.040.582
Ticari mallar	41.831	41.831
Diğer stoklar	13.340	--
Toplam	63.106.681	50.845.342

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 17.500.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 16.000.000 TL)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	30.09.2016	31.12.2015
Sabit kıymetler için verilen avanslar	4.128.652	2.777.681
Peşin ödenen sigorta giderleri	371.068	630.208
Stoklar için verilen avanslar	807.337	1.211.852
Diğer	411.238	511.449
Toplam	5.718.295	5.131.190

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	30.09.2016	31.12.2015
Alınan sipariş avansları	571.695	1.244.456
	571.695	1.244.456

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016		31.12.2015	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	28.633.142	22,50%	26.939.443	%22,50
Toplam	28.633.142		26.939.443	

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.’nin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30.09.2016	31.12.2015
Aktif toplamı	140.207.524	138.168.408
Kısa vadeli yükümlülükleri	24.015.427	19.438.042
Uzun vadeli yükümlülükleri	35.580.894	45.579.205
Net dönem karı	7.527.550	6.236.124

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Roda Liman net dönem karı	7.527.550	4.834.134
Sahip olunan pay oranı	22,50%	22,50%
Kar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	1.693.699	1.087.680

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.745.150	330.254	--	--	2.075.404
Binalar	32.111.127	156.275	--	--	32.267.402
Tesis, Makine ve cihazlar	500.334.772	5.194.644	(131.432.510)	6.187.631	380.284.537
Taşıtlar	1.251.999	96.700	--	--	1.348.699
Mobilya ve Demirbaşlar	12.083.688	414.336	(354.253)	162.000	12.305.771
Yapılmakta olan yatırımlar	6.432.156	5.369.385	--	(6.349.631)	5.451.910
	555.921.439	11.561.594	(131.786.763)	--	435.696.270
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.388.163	59.439	--	--	1.447.602
Binalar	23.555.509	393.947	--	--	23.949.456
Tesis, Makine ve cihazlar	445.601.311	5.904.821	(131.414.419)	--	320.091.713
Taşıtlar	735.990	135.685	--	--	871.675
Mobilya ve Demirbaşlar	7.813.504	818.100	(346.110)	--	8.285.494
	479.094.477	7.311.992	(131.760.529)	--	354.645.940
Net kayıtlı değer	76.826.962				81.050.330
	31 Aralık 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 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	492.540	--	--	32.096.651
Tesis, Makine ve cihazlar	471.946.237	17.705.135	(8.796.962)	18.873.715	499.728.125
Taşıtlar	1.220.935	107.500	(76.436)	--	1.251.999
Mobilya ve Demirbaşlar	11.453.200	442.859	(140.930)	208.936	11.964.065
Yapılmakta olan yatırımlar	19.669.312	889.686	(543.025)	(19.082.651)	933.322
	539.601.492	19.637.720	(9.557.353)	--	549.681.859
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.318.697	52.100	--	--	1.370.797
Binalar	22.997.614	427.753	--	--	23.425.367
Tesis, Makine ve cihazlar	447.991.685	4.466.495	(8.792.012)	--	443.666.168
Taşıtlar	639.571	129.641	(76.436)	--	692.776
Mobilya ve Demirbaşlar	7.017.915	754.851	(122.065)	--	7.650.701
	479.965.482	5.830.840	(8.990.513)	--	476.805.809
Net kayıtlı değer	59.636.010				72.876.050

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların 232.470 TL’lik kısmı robot otomasyonu, 738.560 TL’lik tutarı pota ocağı-vakum-toz toplama PLC dönüşüm otomasyon sistemleri, 1.060.831 TL’lik kısmı ısıtma işlem fırını, 200.778 TL’lik kısmı otomatik çemberleme makinesi, 233.719 TL’lik kısmı kum filtresi, 1.021.150 TL’lik kısmı ARGE merkezi ve sosyal hizmetler binasını, 567.089 TL’lik kısmı robotlu sıcak dövme aparatı ve indüksiyon tezgahı, 152.762 platform ve korkulukları, 894.349 TL’lik kısmı açık hurda holü çatı ile kapama bedelini 350.202 TL’lik tutarda diğer çeşitli yatırımlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 166.392.928 TL’dir. (31 Aralık 2015 – 166.392.928 TL)

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 değerleme 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	06.12.2012	Değerleme
	Net Aktif Değeri	Değerlenmiş Değeri	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

7.426.726 TL (30 Eylül 2015: 5.952.580 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 4.911.656 TL’si üretim maliyetinde (30 Eylül 2015: 4.356.402 TL), 193.078 TL’si genel yönetim giderlerinde (30 Eylül 2015: 168.440 TL), 19.995 TL’si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde (30 Eylül 2015: 16.684 TL), 882.431 TL’si araştırma geliştirme giderlerinde (30 Eylül 2015: 194.242 TL) giderleştirilmiştir. 1.419.566 TL’si stok maliyetine (30 Eylül 2015: 1.216.812 TL) verilmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet				
Haklar	1.164.087	41.536	--	1.205.623
Geliştirme giderleri	163.890	1.603.489	(155.384)	1.611.995
	1.327.977	1.645.025	(155.384)	2.817.618
Birikmiş itfa payı				
Haklar	858.207	114.734	--	972.941
	858.207	114.734	--	972.941
Net kayıtlı değeri	469.770			1.844.677

	31 Aralık 2014	İlaveler	30 Eylül 2015
Maliyet			
Haklar	967.975	189.518	1.157.493
	967.975	189.518	1.157.493
Birikmiş itfa payı			
Haklar	695.086	121.740	816.826
	695.086	121.740	816.826
Net kayıtlı değeri	272.889		340.667

NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	570.312	659.334
Toplam	570.312	659.334

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem Başı	659.334	563.777
Ödemeler	(131.225)	(139.382)
İlave karşılıklar (Not 22)	42.203	234.939
Dönem sonu bakiyesi	570.312	659.334

14.2 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 1.872.707 TL tutarında takip ettiği 5 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 ciro su ile Şirket’e teslim edilmiştir. 15 Ağustos 2008 tarihinde muhatap bankaya ibraz edilen çek karşılığı bulunmadığından tahsil edilememiş ve tahsil için yasal işlemlere başlanılmıştır.

E. İbrahim Önder Uzel’in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz, Göksu Mahallesi’nde yer alan taşınmazlara tapu sicilinde 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 3.161.928 TL tutarında 15 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1.310.444 TL 11 adet).

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. 30 Eylül 2016 tarihine kadar 1.673.900 TL’lik tahsilat yapılmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

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 almıştır. Davalıların temyizi ile 1 adet hariç, traktörler teslim edilmiştir.

Tufanoğlu Demir Çelik Ltd. Şti. ile ilgili icra takipleri

Şirketin 2014 yılı içinde satmış olduğu 2.925.739 TL’lik mal bedeline karşılık almış olduğu çeklerin karşılıksız çıkması nedeniyle firmaya 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 9.639.326 TL tutarında ekteki finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır (Not 8 ve 28).

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).

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

Şirket aleyhine 443.184 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 14.1).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirketin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30.09.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	22.979.631	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	11.426.720	12.154.320
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	11.426.720	12.154.320
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	34.406.351	41.770.361

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket’in vermiş olduğu TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2016

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	1.110.000	0,55%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	IC İÇTAŞ	3.000.000	1,48%
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.889.640	3,41%
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	6.889.640	3,41%
Teminat Mektubu	27.02.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	0,14%
Teminat Mektubu	20.03.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	0,14%
Teminat Mektubu	18.05.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	285.000	0,14%
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,26%
Teminat Mektubu	28.02.2018	Güvence Bedeli	Eximbank	1.730.812	0,86%
Teminat Mektubu	22.09.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,26%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,26%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,26%
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	364.539	0,18%
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler Toplamı				22.979.631	11,36%
Kefalet*	Süresiz	Roda A.Ş. Kredi Kefalet	T.E.B.	11.426.720	5,65%
Toplam				34.406.351	17,01%

* 21.05.2015 tarihinde iştirakimiz Roda A.Ş.’nin T.E.B. Marmara Kurumsal şubeden aldığı 17.000.000 Avro tutarındaki krediye sermayedeki payımız olan % 22,50 oranında 3.825.000 Avro kefalet verilmiş olup kredi ödemeleri sonrası kefalet tutarı 30.09.2016 tarihi itibarıyla 3.400.000 Avro olarak revize edilmiştir.

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%
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler Toplamı				29.616.041	16,09%
Kefalet*	Süresiz	Roda A.Ş. Kredi Kefalet	T.E.B.	12.154.320	6,60%
Toplam				41.770.361	22,70%

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Türü	30.09.2016	31.12.2015
Teminat mektubu	13.270.447	7.262.529
Teminat senedi	308.200	355.700
Teminat çeki	799.454	822.088
İpotek	3.644.425	3.594.425
Kredi sigortası(*)	75.005.795	78.130.288
Toplam teminat tutarı	93.028.321	90.165.030

(*) Şirket yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yurtiçi müşterileri için 26.230.000 TL ve yurtdışı müşterileri için 14.513.150 Avro (31 Aralık 2015: yurtiçi 27.670.000 TL, yurtdışı 15.880.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 14.749.607 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 22.099.707 TL’dir (31 Aralık 2015: yurtiçi 24.682.599 TL, yurtdışı 18.272.214 TL). Yurtiçi ve yurtdışı sigorta poliçesi 1 Mayıs 2016 ile 1 Mayıs 2017 tarihleri arasında kapsamaktadır (31 Aralık 2015: 1 Mart 2015 ile 1 Mart 2016).

NOT 15 – TAAHHÜTLER

Şirket tarafından, Exim Bank’tan kullanılan 16.324.100 TL ve 500.000 Avro (31.12.2015: 8.000.000 TL ve 6.000.000 Avro) tutarındaki krediye istinaden bankaya 6.335.622 Avro ve 1.200.000 ABD\$ (31.12.2015: 1.556.315 Avro ve 1.200.000 ABD\$) tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37TL) tavanından hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 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 ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %97,8 (31 Aralık 2015: %97,7) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem başı	7.339.633	6.881.902
Ödemeler	(1.079.013)	(1.010.394)
Faiz maliyeti	153.761	178.541
Cari hizmet maliyeti	605.563	736.015
Aktüeryal kayıp	861.884	553.569
Dönem sonu itibariyle karşılık	7.881.828	7.339.633

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Personele borçlar	698.399	439.347
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	621.837	492.317
Ödenecek vergi ve fonlar	346.784	326.625
Diğer	26.941	22.708
Toplam	1.693.961	1.280.997

NOT 18 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30.09.2016	31.12.2015
Personele verilen avanslar	13.244	--
Devreden KDV	10.549.635	11.529.977
Toplam	10.562.879	11.529.977

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi ve fonlar	816.422	619.688
Toplam	816.422	619.688

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket’in sermayesi 100.975.680 TL olup her biri 1 kuruş itibarı 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:

	30.09.2016		31.12.2015	
	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

Değer artış fonu

	30.09.2016	31.12.2015
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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 2.864.792 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

Kar dağıtımı

Seri: 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 dağıtılabilir 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 dağıtılabilir diğer kaynakları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem net karı / (zararı)	21.089.435	4.649.454
Olağanüstü yedekler	62.903.687	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 almış olup, 04.10.2016 tarihinde kar payı dağıtımını tamamlamıştır. (2015: 5.939.743 TL)

Geçmiş yıl karları

	30.09.2016	31.12.2015
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	63.175.467	59.245.834
Toplam	63.207.874	59.278.241

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – HASILAT

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Yurtiçi satışlar	123.804.435	108.925.859	40.511.632	41.437.387
Yurtdışı satışlar	96.017.289	87.673.425	29.619.591	34.849.254
Brüt satışlar	219.821.724	196.599.284	70.131.223	76.286.641
Diğer İskontolar(-)	(1.322.020)	(44.549)	(9.860)	(6.273)
Satış İskontoları(-)	(5.756.181)	(8.097.490)	(1.607.509)	(2.134.352)
Satıştan İadeler(-)	(212.971)	(63.631)	(9.649)	(2.940)
Net satışlar	212.530.552	188.393.614	68.504.205	74.143.076
SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	94.092.749	88.191.651	28.939.699	30.657.014
Direkt işçilik giderleri	9.638.119	10.098.398	3.461.217	3.644.886
Genel üretim giderleri	63.442.728	54.136.934	19.522.780	19.816.003
Amortisman ve itfa payları	6.331.222	5.573.214	1.859.938	2.316.864
Yarı mamul kullanımı				
Dönem başı stok	7.077.283	7.418.203	--	--
Dönem sonu stok	(7.418.073)	(7.560.370)	(108.640)	7.365.303
Üretilen mamul maliyeti	173.164.028	157.858.030	53.674.994	63.800.070
Mamul stoklarında değişim				
Dönem başı stok	29.040.582	29.811.991	--	--
Dönem sonu stok	(31.625.769)	(26.937.222)	3.186.379	(2.062.094)
Satılan mamul maliyeti	170.578.841	160.732.799	56.861.373	61.737.976
Dönem başı stok	41.831	286.360	--	--
Dönem içi alış	2.369.074	2.321.951	583.230	1.049.331
Dönem sonu stok	(41.831)	(54.031)	--	152.148
Satılan ticari mallar maliyeti	2.369.074	2.554.280	583.230	1.201.479
Satışların maliyeti toplamı	172.947.915	163.287.079	57.444.603	62.939.455

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.397.580)	(1.168.413)	(986.990)	(143.770)
Pazarlama giderleri	(12.093.498)	(11.135.753)	(3.694.413)	(4.088.264)
Genel yönetim giderleri	(4.814.295)	(4.661.449)	(1.604.627)	(1.572.820)
Faaliyet giderleri toplamı	(18.305.373)	(16.965.615)	(6.286.030)	(5.804.854)

NOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Sabit kıymet satış karları	507.605	55.170	17.391	1.081
Kur farkı gelirleri	2.137.296	4.418.857	1.088.129	2.789.707
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.470.774	1.324.286	361.925	451.909
Arge geliri	--	66.528	--	66.528
SGK asgari ücret desteği	81.222	--	17.749	--
Sigorta hasar tahsili	--	4.209	--	--
Diğer gelirler	57.946	9.170	10.718	4.826
Toplam	4.254.843	5.878.220	1.495.912	3.314.051

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Dava karşılık gideri (Not 14.1)	42.203	49.897	29.500	43.008
Kur farkı giderleri	1.080.989	1.109.952	83.754	301.072
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.006.861	969.465	228.999	(255.616)
Çevre ve Şehircilik Bakanlığı idari para cezası	110.464	--	--	--
Sabit kıymet satış zararı	9.639	6.132	4	4.950
Diğer giderler	189.742	116.756	81.115	1.144
Toplam	2.439.898	2.252.202	423.372	94.558

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Faiz gelirleri	69.699	136.136	7.629	4.968
Kur farkı gelirleri	1.350.599	2.366.496	388.056	475.282
Temettü gelirleri	304.904	428.481	--	--
Bucim hisse değerlendirme karı	3.979.548	--	2.676.826	--
Toplam	5.704.750	2.931.113	3.072.511	480.250

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Kur farkı giderleri	1.432.406	1.531.237	259.529	279.865
Bucim hisse değerlendirme zararı	--	2.462.680	--	428.292
Toplam	1.432.406	3.993.917	259.529	708.157

NOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla finansman gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Kur farkı gelirleri	395.950	--	--	--
Toplam	395.950	--	--	--

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Kur farkı giderleri	1.140.988	4.341.019	1.016.600	3.596.351
Faiz giderleri	1.046.959	665.391	377.061	321.838
Teminat mektubu komisyonları	40.249	34.764	13.652	11.697
Diğer finansal giderler	17.138	22.480	5.971	5.500
Toplam	2.245.334	5.063.654	1.413.284	3.935.386

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış amaçlı olarak sınıflandırılan varlık ve bu varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

NOT 26 – 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.

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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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

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

Cari vergi yükümlülüğü	30.09.2016	31.12.2015
Kurumlar vergisi karşılığı	3.770.409	1.734.826
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(3.122.122)	(1.464.090)
Ödenecek kurumlar vergisi	648.287	270.736

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri/(geliri)	30.09.2016	30.09.2015
Cari kurumlar vergisi	(3.770.409)	(1.451.253)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(930.605)	369.911
Toplam	(4.701.014)	(1.081.342)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’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 TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

2016 yılı itibariyle ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2015 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	354.122	125.360	70.824	25.072
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	6.007.365	6.604.168	1.201.473	1.320.833
Kıdem tazminatı karşılığı	7.881.828	7.339.633	1.576.366	1.467.927
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	342.303	349.503	68.461	69.901
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(65.354)	(86.810)	(13.071)	(17.362)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	1.538.837	5.518.384	307.767	1.103.677
Şüpheli alacak karşılığı (Not 14.2)	5.706.064	5.706.064	1.141.213	1.141.213
Ertelenen vergi varlıkları	21.830.519	25.643.112	4.366.104	5.128.623
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(65.354)	(86.810)	(13.071)	(17.362)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	21.765.165	25.556.302	4.353.033	5.111.261

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) :	30.09.2016	30.09.2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	5.111.261	4.964.904
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(930.605)	369.911
Aktüeryal kayıp fonundan kaynaklanan ertelenmiş vergi etkisi	172.377	132.728
30 Eylül itibariyle kapanış bakiyesi	4.353.033	5.467.543

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	30.09.2015
Muhasebe Karı	27.208.868	6.728.160
Yerel Vergi Oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	5.441.774	1.345.632
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(740.760)	(264.290)
Kurumlar vergisi karşılığı	4.701.014	1.081.342

NOT 27 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Hissedarlara ait net kar	22.507.854	5.646.818	6.402.483	3.766.653
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar	0,223	0,056	0,063	0,037

NOT 28 – 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 getirememe riskini de taşımaktadır.

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

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

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

30.09.2016	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	58.032.396	39.337	2.658.484	10.562.879
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(49.686.419)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	48.667.927	39.337	2.658.484	10.562.879
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	9.364.469	--	--	--
- 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) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 14.3’te gösterilmiştir. Ticari alacak teminatlarının 36.849.314 TL’si alıcı kredi sigortası (Not 14.3), 3.569.425 TL’si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat mektubu, 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 – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31.12.2015	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 güvenirliğinde 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 14.3'te gösterilmiştir. Ticari alacak teminatlarının 42.954.813 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 14.3), 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 – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30.09.2016	31.12.2015
Vadesi geçmiş 0-30 gün	7.258.507	3.738.306
Vadesi geçmiş 31-60 gün	741.342	--
Vadesi geçmiş 61-90 gün	1.364.620	8.395
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	9.639.326	9.639.326
Toplam	19.003.795	13.386.027
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	7.157.312	3.628.959

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

30 Eylül 2016:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	51.679.091	51.744.445	26.149.245	250.000	16.943.200	8.402.000
Banka Kredileri	34.157.512	34.157.512	8.562.312	250.000	16.943.200	8.402.000
Ticari Borçlar	17.521.579	17.586.933	17.586.933	--	--	--

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 (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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – 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.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2016	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	İngiliz AVRO	Sterlini
1. Ticari Alacaklar	23.514.611	108.884	6.899.668	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.646.076	69.888	725.035	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	-
3. Diğer	3.568.240	9.120	1.053.594	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.728.927	187.892	8.678.297	-
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)	29.728.927	187.892	8.678.297	-
10. Ticari borçlar	(2.313.984)	(25.435)	(665.848)	-
11. Finansal yükümlülükler	(13.443.200)	--	(4.000.000)	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(122.713)	(35.533)	(4.838)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(15.879.897)	(60.968)	(4.670.686)	-
14. Ticari borçlar	--	--	--	-
15. Finansal yükümlülükler	(8.402.000)	--	(2.500.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(8.402.000)	--	(2.500.000)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(24.281.897)	(60.968)	(7.170.686)	-
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net				
19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin				
19a. tutarı	--	--	--	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin				
19b. tutarı	--	--	--	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	5.447.030	126.924	1.507.611	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık				
/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.878.790	117.804	454.017	-
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam				
22. gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	94.770.410	3.287.293	25.989.384	-
26. İthalat	16.993.745	2.541.805	2.941.840	-

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2015	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	İngiliz AVRO	Sterlini
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)	-
12.a 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)	--	--	--	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin				
19a. tutarı	--	--	--	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin				
19b. tutarı	--	--	--	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	1.013.310	321.121	25.056	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık				
/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-				
21. 16a)	(1.739.938)	312.121	(833.164)	-
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam				
22. gerçeğe uygun değeri	--	--	--	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	-
25. İhracat	116.979.154	4.641.233	34.467.404	-
26. İthalat	32.146.793	1.583.366	7.815.017	-

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – 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				
30 Eylül 2016	Vergi öncesi kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.803	(3.803)	3.042	(3.042)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	3.803	(3.803)	3.042	(3.042)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	50.668	(50.668)	40.534	(40.534)
5- Avro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (1+2)	50.668	(50.668)	40.534	(40.534)
Toplam (3+6)	54.471	(54.471)	43.576	(43.576)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2015	Vergi öncesi kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer 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)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – 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;

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 95.602 TL (30 Eylül 2015: 63.987 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 Borsa İstanbul'da görülen endeks değişimlerinden etkilenmektedir. Buna göre;

30 Eylül 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 114.568 TL (30 Eylül 2015: 71.739 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 özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30.09.2016	31.12.2015
Toplam borçlar	65.301.146	55.570.158
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(2.746.597)	(8.430.488)
Net borç	62.554.549	47.139.670
Toplam özkaynak	202.273.683	184.019.172
Toplam sermaye	264.828.232	231.158.842
Borç/sermaye oranı	0,24	0,20

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 – 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

NOT 30 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin % 22,5 oranında pay sahibi olduğu Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. nin şirket değerlemesiyle ilgili olarak sürecin ilk aşaması olan, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ye yaptırılan gayrimenkul ve makine parkı değer tespitini kapsayan değerlendirme raporu 10.10.2016 tarihinde tamamlanmış olup Şirketimize ibraz edilmiştir. Sürecin nihai aşaması olan Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. nin şirket değeri tespitiyle ilgili ise Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ile 24.10.2016 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

20.10.2016 tarihinde Yönetim Kurulumuzun aldığı kararla, Şirketimizin sahip olduğu Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisselerinin değerlendirilmesi ve satışı ile ilgili, işlem hacmi yüksek aracı kurumlar ile komisyon oranları da görüşülerek 31.12.2016 tarihine kadar hissenin uygun piyasa şartları ve en iyi fiyat ortalaması ile satışı için Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sn. M. Cüneyt Pekman, Yönetim Kurulu üyesi Sn. H. Nalan Tüzel ve Genel Müdür Sn. Nuri Özdemirel’e müştereken yetki verilmiştir.