

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ
ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-43

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	695.932.710	1.047.382.508
Finansal Yatırımlar	6	203.466.609	279.332.890
Ticari Alacaklar		810.145.520	743.629.089
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	810.145.520	743.629.089
Diğer Alacaklar		51.724.988	43.510.606
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	51.724.988	43.510.606
Stoklar	10	1.277.648.349	1.117.432.306
Peşin Ödenmiş Giderler		91.948.959	65.407.400
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	91.948.959	65.407.400
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	90.163.890	98.530.677
Diğer Dönen Varlıklar		25.926.539	13.689.363
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		25.926.539	13.689.363
(ARA TOPLAM)		3.246.957.564	3.408.914.839
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.246.957.564	3.408.914.839
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		226.833.274	291.749.829
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>		226.833.274	291.749.829
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar</i>	6	226.833.274	291.749.829
Diğer Alacaklar		65.953	65.891
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	65.953	65.891
Maddi Duran Varlıklar		3.228.108.278	3.268.206.490
<i>Arazi ve Arsalar</i>	12	506.489.916	505.389.766
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>	12	16.409.026	16.709.476
<i>Binalar</i>	12	335.418.283	338.436.425
<i>Tesis Makine ve Cihazlar</i>	12	2.143.288.765	956.237.948
<i>Taşıtlar</i>	12	5.779.127	6.178.524
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	12	47.602.989	50.940.724
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>	12	173.120.172	1.394.313.627
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		13.707.956	8.681.425
<i>Diğer Haklar</i>	13	1.953.098	2.257.658
<i>Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri</i>	13	11.309.292	5.993.548
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	445.566	430.219
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	-	13.878.633
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.468.715.461	3.582.582.268
TOPLAM VARLIKLAR		6.715.673.025	6.991.497.107

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		124.757	189.895
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		124.757	189.895
<i>Banka Kredileri</i>	7	124.757	189.895
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		349.096.339	354.236.892
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		349.096.339	354.236.892
<i>Banka Kredileri</i>	7	349.096.339	354.236.892
Ticari Borçlar		271.510.171	281.789.203
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	11.630.146	19.483.034
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	259.880.025	262.306.169
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	44.176.482	28.823.494
Diğer Borçlar		111.017.138	1.119.493
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	110.012.972	14.277
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	1.004.166	1.105.216
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan		38.031.631	61.277.747
Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri</i>	11	38.031.631	61.277.747
<i>Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)</i>			
Kısa Vadeli Karşılıklar		51.808.347	37.028.306
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	50.780.451	35.786.910
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	1.027.896	1.241.396
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.046.266	85.950.103
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>		17.046.266	85.950.103
(ARA TOPLAM)		882.811.131	850.415.133
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		882.811.131	850.415.133
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		244.651.800	364.552.430
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		244.651.800	364.552.430
<i>Banka Kredileri</i>	7	244.651.800	364.552.430
Uzun Vadeli Karşılıklar		73.039.311	77.182.775
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	73.039.311	77.182.775
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	71.147.924	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		388.839.035	441.735.205
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.271.650.166	1.292.150.338
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	18	500.000.000	500.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		2.700.864.214	2.700.864.214
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	18	(42.071.203)	(51.660.897)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(42.071.203)	(51.660.897)
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(42.071.203)	(51.660.897)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		650.193.871	620.927.927
<i>Yasal Yedekler</i>	18	650.193.871	620.927.927
Diğer Yedekler	18	8.890.648	8.205.360
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.781.058.933	1.953.838.481
Net Dönem Karı veya Zararı	26	(154.913.604)	(32.828.316)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		5.444.022.859	5.699.346.769
TOPLAM KAYNAKLAR		6.715.673.025	6.991.497.107

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2025 TARİHLİ GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2025</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2024</i>
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	31.03.2025	31.03.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	1.267.238.925	2.052.402.081
Satışların Maliyeti (-)	19	(1.099.776.632)	(1.605.082.656)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		167.462.293	447.319.425
BRÜT KAR (ZARAR)		167.462.293	447.319.425
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(60.151.405)	(42.217.050)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(59.024.355)	(74.065.161)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(2.059.022)	(6.788.923)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	76.715.724	178.745.173
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(42.377.271)	(83.570.949)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		80.565.964	419.422.515
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	85.203.624	77.875.093
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(74.772.026)	(2.719.467)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		90.997.562	494.578.141
Finansman Gelirleri	23	35.758.073	68.131.647
Finansman Giderleri (-)	23	(73.628.975)	(56.275.213)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	24	(116.265.201)	(334.350.254)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(63.138.541)	172.084.321
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(91.775.063)	(81.793.348)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	(9.945.071)	(50.910.442)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	(81.829.992)	(30.882.906)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(154.913.604)	90.290.973
DÖNEM KARI (ZARARI)	26	(154.913.604)	90.290.973
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(154.913.604)	90.290.973
Ana Ortaklık Payları	26	(154.913.604)	90.290.973
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,3098)	0,1806
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	26	(0,3098)	0,1806
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		9.589.694	11.029.888
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	12.786.259	14.706.518
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(3.196.565)	(3.676.630)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	25	(3.196.565)	(3.676.630)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		9.589.694	11.029.888
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(145.323.910)	101.320.861
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		(145.323.910)	101.320.861

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024		500.000.000	2.700.864.214	(70.881.241)	614.023.232	7.717.178	1.933.541.370	131.269.962	5.816.534.715
Transferler		-	-	-	-	-	131.269.962	(131.269.962)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	11.029.888	-	-	-	90.290.973	101.320.861
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	90.290.973	90.290.973
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	11.029.888	-	-	-	-	11.029.888
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2024	18	500.000.000	2.700.864.214	(59.851.353)	614.023.232	7.717.178	2.064.811.332	90.290.973	5.917.855.576
1 Ocak 2025		500.000.000	2.700.864.214	(51.660.897)	620.927.927	8.205.360	1.953.838.481	(32.828.316)	5.699.346.769
Transferler		-	-	-	29.265.944	685.288	(62.779.548)	32.828.316	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	9.589.694	-	-	-	(154.913.604)	(145.323.910)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	(154.913.604)	(154.913.604)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	9.589.694	-	-	-	-	9.589.694
Kar Payları		-	-	-	-	-	(110.000.000)	-	(110.000.000)
31 Mart 2025	18	500.000.000	2.700.864.214	(42.071.203)	650.193.871	8.890.648	1.781.058.933	(154.913.604)	5.444.022.859

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	01.01.2025	01.01.2024
		31.03.2025	31.03.2024
A-İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(110.222.367)	(108.431.959)
Dönem Karı /(Zararı)		(154.913.604)	90.290.973
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>	26	<i>(154.913.604)</i>	<i>90.290.973</i>
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		330.726.402	92.077.900
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12-13	83.319.580	61.351.781
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		211.055	-
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	8	<i>211.055</i>	<i>-</i>
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		34.769.272	24.121.929
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	16	<i>34.869.272</i>	<i>46.428.439</i>
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	15	<i>(100.000)</i>	<i>(22.306.510)</i>
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(70.310.886)	(56.542.107)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>(83.887.387)</i>	<i>(73.962.612)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>11.733.505</i>	<i>7.735.784</i>
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>		<i>(2.766.776)</i>	<i>(4.085.239)</i>
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>		<i>4.609.772</i>	<i>13.769.960</i>
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		64.916.554	(64.635)
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	6-22	<i>64.916.554</i>	<i>(64.635)</i>
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25	91.775.063	81.793.348
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(1.128.379)
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>	23	<i>-</i>	<i>(1.128.379)</i>
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		125.559.497	(17.454.037)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile ilgili Diğer Düzeltmeler		486.267	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(174.302.459)	(285.163.112)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	75.866.281	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		(65.003.077)	(83.254.893)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	<i>(65.003.077)</i>	<i>(83.254.893)</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		(8.214.444)	(44.295.505)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	<i>(8.214.444)</i>	<i>(44.295.505)</i>
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İlgili Düzeltmeler	10	(160.216.043)	(152.082.254)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(26.541.559)	(17.730.019)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		(11.057.122)	54.472.741
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	<i>(7.943.821)</i>	<i>785.286</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	<i>(3.113.301)</i>	<i>53.687.455</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	15.352.988	(36.065.970)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		109.897.646	4.004.340
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	<i>109.998.695</i>	<i>(1.554)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	<i>(101.049)</i>	<i>4.005.894</i>
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	11	(23.246.116)	(9.823.402)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(81.141.013)	(388.150)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	19	<i>(12.237.176)</i>	<i>(11.097.245)</i>
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>	19	<i>(68.903.837)</i>	<i>10.709.095</i>
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.510.339	(102.794.239)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(696.131)	(1.780.223)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(111.036.575)	(3.857.497)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	01.01.2025	01.01.2024
		31.03.2025	31.03.2024
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		35.638.128	46.661.910
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	1.127.507
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		-	1.127.507
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(48.249.259)	(28.428.209)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	12	(42.821.698)	(19.427.540)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	13	(5.427.561)	(9.000.669)
Alınan Faiz	22	83.887.387	73.962.612
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(181.103.948)	736.300.745
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		659.608.774	958.300.464
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		659.608.774	958.300.464
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(718.979.217)	(214.263.935)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(718.979.217)	(214.263.935)
Ödenen Temettüler	18	(110.000.000)	-
Ödenen Faiz	23	(11.733.505)	(7.735.784)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(255.688.187)	674.530.696
D.Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(255.688.187)	674.530.696
E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.047.382.508	1.117.481.483
F.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(95.761.611)	(32.276.719)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	695.932.710	1.759.735.460

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 9001 ve IATF 16949 yönetim sistem belgeleri, TS EN ISO 14001 çevre yönetim sistem belgesi, TS 45001 iş sağlığı ve güvenliği yönetim sistemi belgesi, ISO/IEC 27001 bilgi güvenliği yönetim sistem belgesi ve TS EN ISO 50001 enerji yönetim sistemi belgesine sahiptir.

Şirket Bursa Ticaret Siciline 14842/23981 sayı ile kayıtlı olup halka açık şirket statüsüne sahiptir. 1994 yılı sonundan itibaren hisse senetleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı adresi Organize Sanayi Bölgesi Ali Osman Sönmez Bulvarı No:3 Bursa'dır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 405 kişidir (31 Aralık 2024 – 402 Kişi).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 29 Nisan 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket yasal defterlerini, muhasebe kayıtlarını ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta, hazırlamakta ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır.

Finansal tablolar finansal varlık ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygunluğunun sağlanması amacıyla tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlarda gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

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.

Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlıklar 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla alış kurundan; yabancı para cinsinden parasal yükümlülükler de satış kurundan değerlendirilmektedir. Kullanılan kapanış kurları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.03.2025	31.12.2024	31.12.2024
Döviz Cinsi	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
ABD Doları	37,7656	37,8337	35,2803	35,3438
Euro	40,7019	40,7753	36,7362	36,8024

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmelerin, 31 Mart 2025 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine ilişkin açıklama 23 Kasım 2023 tarihinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayınlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurumu (SPK)'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu çerçevede 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolara TMS 29 uygulanmış olup, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunulmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan düzeltmeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. Raporlama dönemi itibarıyla kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir.

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

TMS 29 uyarınca yapılan düzeltmelere ilişkin ana unsurlar aşağıdaki gibidir.

Varlık ve Yükümlülükler parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave ayrıştırılmaya tabi tutulmuştur. Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzeri, ticari alacak ve borçlar, finansal borçlar gibi) hali hazırda bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemiştir. Parasal olmayan kalemler enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin geri kazanabilir ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda ilgili TFRS uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükleri özkaynak kalemleri, parasal olmayan kalemlerin gelir tablosu etkisi dışındaki tüm gelir ve gider hesapları ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihindeki geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmiştir.

Enflasyonun cari dönemdeki net parasal varlık pozisyon üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kayıp kazanç hesabında gösterilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) TMS'ye Uygunluk beyanı

İlişikteki 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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TMS/IFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TFRS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3) 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.

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmamasına ilişkin Değiştirilebilirliğin Eksikliği;

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrelemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar:

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

Standart sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeler için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla standardın zorunlu yükümlülük tarihi 01 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

TFRS 18: Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19: Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) 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.

2.6) Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

2.7) 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri “aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi” kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan 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 satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Maddi duran varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yeraltı yerüstü düzenleri	5 – 20
Binalar	7 – 50
Makine, tesis ve cihazlar	2 – 15
Motorlu araçlar	5
Demirbaşlar	3 – 50

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

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 varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli'nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyükoranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması (Devamı)

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. İşikteki finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri borsa rayıcı en iyi alışı göre değerlendirilmiş olup gerçeğe uygun değer farkı kar veya zararda muhasebeleştirilmiş, Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ise gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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

Şirket'in başlıca gelir kaynağı vasıflı çelik ürünlerinin satışlarından elde ettiği gelirleridir. Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 oluştuğu 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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenen vergi (Devamı)

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 alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) 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.

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 2024: Yoktur).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur).

b) Borçlar

	31.03.2025	31.12.2024
Bursa Grup Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	10.837.176	18.968.627
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	265.354	249.517
Bursa Taşımacılık Lojistik San. ve Tic. A.Ş.	433.344	190.708
Hidayet Nalan Tüzel – Avukat	94.272	74.182
Toplam	11.630.146	19.483.034

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ortaklara 110.012.972 TL temettü borcu vardır. (31 Aralık 2024: 14.277 TL.)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Mal ve Hizmet Alımları

	31.03.2025	31.03.2024
Bursa Grup Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	2.868.724	-
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	2.349.547	5.037.997
Bursa Taşımacılık Lojistik San. ve Tic. A.Ş.	2.341.169	1.793.434
Hidayet Nalan Tüzel – Avukat	356.173	353.633
Toplam	7.915.613	7.185.064

d) 1 Ocak – 31 Mart 2025 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 12.505.668 TL (1 Ocak- 31 Mart 2024: 10.065.470 TL)'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel koordinatör, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Kasa	158	8.343
Banka	695.932.552	1.047.374.165
<i>Vadesiz Mevduatlar</i>	<i>19.744.989</i>	<i>56.620.396</i>
<i>Vadeli Mevduatlar</i>	<i>676.187.563</i>	<i>990.753.769</i>
Toplam	695.932.710	1.047.382.508

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	% 42 -% 47	5 - 34 Gün	536.978.252	536.978.252
EUR	% 3,00	5 Gün	2.378.129	96.794.383
USD	% 4,00	5 Gün	1.123.110	42.414.928
Toplam				676.187.563

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	% 49 -% 50	2 - 34 Gün	903.720.339	903.720.339
EUR	% 1,00	2 Gün	1.488.865	60.199.224
USD	% 3,00	2 Gün	691.059	26.834.206
Toplam				990.753.769

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2025	31.12.2024
Likit Fon (*)	203.466.609	279.332.890
Toplam	203.466.609	279.332.890

(*) 31.03.2025 tarihi itibarıyla 5.387.618 USD dövizle endeksli likit fondan oluşmaktadır. (31.12.2024 tarihi itibarıyla 6.141.674 USD ve 1.010.272 EUR tutarında dövizle endeksli likit fonlardan oluşmaktadır.)

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlık" olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Finansal Yatırımlar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar				
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri	1,69	252.533.008	1,69	280.588.791
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	1,26	34.218.178	1,26	41.881.275
Ar-Ge Destek Girişim Fonu		1.120.331		786.214
Teknosab Sermaye Girişim Fonu		3.878.311		3.844.905
Toplam		291.749.828		327.101.185
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü		(65.587.964)		(28.055.783)
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. değer artışı		1.316.237		(7.663.097)
Ar-Ge Destek Girişim Fonu değer artışı/azalışı		(348.131)		334.117
Teknosab Sermaye Girişim Fonu değer artışı/azalışı		(296.696)		33.406
Toplam		226.833.274		291.749.828

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

31.03.2025				31.12.2024			
Kısa vadeli	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	
- EUR banka kredileri	5,75-6,99	8.561.466	349.096.339	5,75-6,99	8.745.332	354.236.892	
- Kredi kartı borçları	-	124.757	124.757	-	189.895	189.895	
Toplam			349.221.096			354.426.787	

31.03.2025				31.12.2024			
Uzun vadeli	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	
- EUR banka kredileri	5,75	6.000.000	244.651.800	5,75	9.000.000	364.552.430	
Toplam			244.651.800			364.552.430	

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	814.755.292	748.814.945
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 27)	11.622.418	12.559.688
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(4.609.772)	(5.185.856)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(11.622.418)	(12.559.688)
Toplam	810.145.520	743.629.089

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Dönem başı bakiye	(12.559.688)	(17.781.542)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar kur farkı	(210.699)	(243.810)
Enflasyon etkisi	1.147.969	5.465.664
Toplam	(11.622.418)	(12.559.688)

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Vadesi geçmemiş	727.257.216	590.192.473
Vadesi geçmiş 0-30 gün	74.096.236	152.243.458
Vadesi geçmiş 31-60 gün	13.401.840	6.379.014
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	11.622.418	12.559.688
Toplam	826.377.710	761.374.633

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 59 gündür (31 Aralık 2024: 62 gün).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 15'te belirtilmiştir. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 27'da açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	249.356.984	264.327.486
Diğer Ticari Borçlar	13.198.884	1.304.733
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(2.675.843)	(3.326.050)
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	11.630.146	19.483.034
Toplam	271.510.171	281.789.203

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 22 gündür. (31 Aralık 2024: 47 Gün).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
Vergi dairesinden alacaklar	51.582.705	43.244.278
Personelden alacaklar	8.039	31.259
Diğer	134.242	235.069
Toplam ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	51.724.986	43.510.606

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.03.2025	31.12.2024
Verilen teminatlar	65.953	65.891
Toplam	65.953	65.891

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.004.166	1.105.216
Ortaklara Borçlar (Dipnot 4)	110.012.972	14.277
Toplam	111.017.138	1.119.493

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara 110.012.972 TL temettü borcu vardır. (31 Aralık 2024: 14.277 TL)

NOT 10 – STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzemeler	488.741.493	422.044.812
Yarı mamuller	135.879.695	107.606.464
Mamuller	649.714.038	586.375.998
Ticari mallar	128.317	128.317
Diğer stoklar	3.184.806	1.276.715
Toplam	1.277.648.349	1.117.432.306

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 895.441.800 TL'dir (31 Aralık 2024: 889.525.204 TL)

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	31.03.2025	31.12.2024
Sabit kıymetler için verilen avanslar	31.740.451	28.420.695
Peşin ödenen sigorta giderleri	20.837.946	22.335.093
Stoklar için verilen avanslar	8.229.986	1.287.363
Bakım sözleşme gideri	6.580.408	8.002.723
Diğer	24.560.168	5.361.526
Toplam	91.948.959	65.407.400

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	31.03.2025	31.12.2024
Alınan sipariş avansları	38.031.631	61.277.747
Toplam	38.031.631	61.277.747

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Maliyet					
Arazi ve arsalar	505.386.981	-	-	1.102.935	506.489.916
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	62.413.944	73.276	-	-	62.487.220
Binalar	1.026.899.727	-	-	-	1.026.899.727
Makine, tesis ve cihazlar	10.295.200.943	32.893.020	(780.736)	1.229.415.032	11.556.728.259
Taşıt araçları	24.064.323	-	-	-	24.064.323
Döşeme ve demirbaşlar	297.483.751	447.609	-	83.280	298.014.640
Yapılmakta olan yatırımlar	1.394.313.626	9.407.793	-	(1.230.601.247)	173.120.172
	13.605.763.295	42.821.698	(780.736)	--	13.647.804.257
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (-)	(45.703.123)	(375.071)	-	-	(46.078.194)
Binalar (-)	(688.463.303)	(3.018.141)	-	-	(691.481.444)
Makine, tesis ve cihazlar (-)	(9.338.962.640)	(75.257.590)	780.736	-	(9.413.439.494)
Taşıt araçları (-)	(17.885.817)	(399.379)	-	-	(18.285.196)
Döşeme ve demirbaşlar (-)	(246.543.283)	(3.868.368)	-	-	(250.411.651)
	(10.337.558.166)	(82.918.549)	780.736	-	(10.419.695.979)
Net kayıtlı değer	3.268.205.129				3.228.108.278

Önceki Dönem	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
Maliyet					
Arazi ve arsalar	455.233.451	-	-	-	455.233.451
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	59.302.603	435.842	-	-	59.738.445
Binalar	1.017.356.392	769.324	-	23.668	1.018.149.384
Makine, tesis ve cihazlar	10.224.184.729	6.660.611	(39.983.671)	1.945.412	10.192.807.081
Taşıt araçları	25.389.911	-	(2.107.134)	-	23.282.777
Döşeme ve demirbaşlar	292.864.904	1.348.844	-	842.231	295.055.979
Yapılmakta olan yatırımlar	29.350.285	15.001.403	-	(2.811.311)	41.540.377
	12.103.682.275	24.216.024	(42.090.805)	-	12.085.807.494
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (-)	(44.303.121)	(300.216)	-	-	(44.603.337)
Binalar (-)	(677.854.083)	(2.557.861)	-	-	(680.411.944)
Makine, tesis ve cihazlar (-)	(9.206.613.685)	(54.035.673)	39.917.884	-	(9.220.731.474)
Taşıt araçları (-)	(18.587.553)	(330.098)	2.107.107	-	(16.810.544)
Döşeme ve demirbaşlar (-)	(235.425.785)	(3.605.020)	-	-	(239.030.805)
	(10.182.784.227)	(60.828.868)	42.024.991	-	(10.201.588.104)
Net kayıtlı değer	1.920.898.048				1.884.219.390

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların 4.703.859 TL'si denge çubuğu yatırımlarından, 36.705.665 TL'si Ges arazi yatırımından, 122.555.045 TL'si Teknosab arsa yatırımından, 9.155.605 TL'si ise diğer yatırımlardan oluşmaktadır. (31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların 5.512.837 TL'si denge çubuğu yatırımlarından, 18.432.994 TL'si 60/30 Ton Köprülü Vinç yatırımından, 9.025.954 TL'si GES arazi yatırımından, 4.562.981 TL'si 2.Çatı Ges Projesi yatırımından, 4.005.611 TL'si ise diğer yatırımlardan oluşmaktadır.)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 5.106.485.211 TL'dir. (31 Aralık 2024 – 4.134.842.680 TL)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.03.2024
Üretim maliyetine verilen (-)	(39.205.186)	(28.413.090)
Stok maliyetine verilen (-)	(40.525.552)	(25.630.547)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(301.650)	(4.065.385)
Pazarlama satış dağıtım gideri (-)	(540.792)	(499.733)
Genel yönetim gideri (-)	(2.746.400)	(2.743.024)
Toplam	(83.319.580)	(61.351.779)

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2025
Maliyet					
Haklar	64.642.204	37.809	-	58.660	64.738.673
Geliştirme giderleri	5.993.547	5.315.746	-	-	11.309.293
Yapılmakta olan yatırımlar	430.219	74.006	-	(58.660)	445.565
	71.065.970	5.427.561	-	-	76.493.531
Birikmiş itfa payı (-)					
Haklar (-)	(62.384.544)	(401.031)	-	-	(62.785.575)
Net kayıtlı değeri	8.681.426				13.707.956

Önceki Dönem	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2024
Maliyet					
Haklar	63.066.610	863.277	-	-	63.929.887
Geliştirme giderleri	7.893.587	8.165.954	-	-	16.059.541
Yapılmakta olan yatırımlar	285.063	42.942	-	-	328.005
	71.245.260	9.072.173	-	-	80.317.433
Birikmiş itfa payı (-)					
Haklar (-)	(60.896.515)	(522.913)	-	-	(61.419.428)
Net kayıtlı değeri	10.348.745				18.898.005

NOT 14 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirketin, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla; 1.196.754 TL Ar-Ge SGK- Damga Vergisi-Gelir Vergisi Desteği, 1.258.621 TL tutarında Ar-ge Merkezi Harcamalarından kaynaklanan Kurumlar Vergisi Teşviği, 82.936 TL tutarında Mesleki Eğitim Katkı Payı, 138.474 TL tutarında Ustalık Telafi Programı Teşviği, 22.657.753 TL Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Kurumlar Vergisi Teşviği bulunmaktadır. (01.01.-31.12.2024 tarihi itibarıyla; 5.116.279 TL Ar-Ge SGK- Damga Vergisi-Gelir Vergisi Desteği, 5.897.180 TL tutarında Ar-ge Merkezi Harcamalarından kaynaklanan Kurumlar Vergisi Teşviği, 1.773.533 TL SGK Asgari Ücret Desteği, 262.334 TL tutarında Mesleki Eğitim Katkı Payı, 402.067 TL tutarında Ustalık Telafi Programı Teşviği, 3.706.058 TL Yurtdışı Depo Kira Desteği, 178.847 TL Yurtdışı Fuar Desteği, 227.310 TL Yurtiçi Fuar Desteği, 235.450 Enerji Teşvik Primi, 110.061.845 TL Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Kurumlar Vergisi Teşviği bulunmaktadır.)

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları	31.03.2025	31.12.2024
Dava karşılıkları	1.027.896	1.241.396
Toplam	1.027.896	1.241.396

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Dönem başı bakiyesi	1.241.396	1.294.217
Ödemeler ve karşılık iptalleri	(100.000)	(44.025)
İlave karşılıklar	-	389.019
Enflasyon etkisi	(113.500)	(397.815)
Dönem sonu bakiyesi	1.027.896	1.241.396

15.2 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 323.992 TL tutarında takip ettiği 2 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2024: 3.212.514 TL, 3 adet).

2) Şirket tarafından yürütülen icra takipleri:

Şirket'in Uzel Grup dahil 11.381.854 TL tutarında 17 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 12.471.131 TL 17 adet).

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

Şirket aleyhine 1.027.896 TL tutarında iş davası bulunmaktadır (31 Aralık 2024: İş davası 1.241.396 TL'dir). Tutarların tamamı için dava karşılığı ayrılmıştır (Not 15.1).

15.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirketin 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.03.2025	31.12.2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	120.980.100	133.374.619
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	120.980.100	133.374.619

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

15.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa İcra	250.100
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa İhtisas Vergi Dairesi	6.000.000
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Organize Sanayi Bölgesi Müd.	108.330.000
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.	6.400.000
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler Toplamı				120.980.100

31 Aralık 2024 Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa İcra	275.268
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa İhtisas Vergi Dairesi	13.868.103
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Organize Sanayi Bölgesi Müd.	119.231.248
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler Toplamı				133.374.619

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Türü	31.03.2025	31.12.2024
Teminat mektubu	135.125.890	131.890.936
İpotek	10.000.000	11.006.300
Doğrudan borçlandırma sistemi (DBS)	61.863.479	67.088.968
Kredi sigortası (*)	1.617.249.295	1.656.093.765
Toplam teminat tutarı	1.824.238.664	1.866.079.969

(*) Şirket yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yurtiçi müşterileri için 21.366.000 Avro ve yurtdışı müşterileri için 18.368.000 Avro (31 Aralık 2024: yurtiçi 22.591.000 Avro, yurtdışı 18.368.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 418.947.627 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 221.282.617 TL'dir. (31 Aralık 2024: 374.933.719 TL, yurtdışı 207.768.515 TL). Yurtiçi ve yurtdışı sigorta poliçesi 1 Mayıs 2024 ile 1 Mayıs 2025 tarihleri arasında kapsamaktadır.

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavanından hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 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:

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 16– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %23,33 enflasyon oranı ve %27,48 faiz oranı varsayımına göre, %3,36 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2024: %3,36 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 %97,52 (31 Aralık 2024: %97,42) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Dönem başı	77.182.775	140.644.105
Ödemeler	(696.131)	(15.927.729)
Faiz maliyeti	4.769.832	8.629.305
Cari hizmet maliyeti	11.625.871	12.695.115
Aktüeryal kayıp	(12.786.259)	(25.627.048)
Enflasyon etkisi	(7.056.777)	(43.230.973)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	73.039.311	77.182.775

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi	Net iskonto oranı		İşe devam etme olasılığına ilişkin devir hızı	
	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	%2,86	%3,86	%97,02	%98,02
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	5.990.189	(5.376.530)	(1.326.853)	1.378.067

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla izin karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
İzin Karşılığı	50.780.451	35.786.910
Toplam	50.780.451	35.786.910

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Dönem başı	35.786.910	74.530.911
İzin karşılığı dönem içi giriş	18.265.520	19.037.654
İzin karşılığı dönem içi iptal	--	(34.872.456)
Enflasyon etkisi	(3.271.979)	(22.909.199)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	50.780.451	35.786.910

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31.03.2025	31.12.2024
Personele borçlar	11.946.531	8.532.057
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	25.001.290	20.291.437
Diğer	7.228.661	-
Toplam	44.176.482	28.823.494

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in sermayesi 500.000.000 TL olup her biri 1 kuruş itibari kıymette ve tamamı hamiline yazılı 50.000.000.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2024: 500.000.000 TL; 1 Kuruş, 50.000.000.000 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 500.000.000 TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2024-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2028 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2028 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

		31.03.2025		31.12.2024
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	%57,73	288.634.639	%57,73	288.634.639
Diğer halka açık hisseler	%42,27	211.365.361	%42,27	211.365.361
Toplam	%100	500.000.000	%100	500.000.000

Değer artış fonu

	31.03.2025	31.12.2024
Finansal varlık değer artış fonu		
- Buseb	7.279.155	7.279.155
Girişim Sermayesi Fonu	1.611.493	926.205
Toplam	8.890.648	8.205.360

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazanç fonu tutarı 42.071.203 TL'dir (31 Aralık 2024: 51.660.897 TL).

TMS-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.

NOT 18 – 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 ulaşmaya 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 imkân tanımıştır. Buna göre Şirket'in yasal kayıtlarına göre net dönem karı/(zararı) ve dağıtılabilir diğer kaynakları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2025	31.12.2024
Dönem net karı / (zararı)	106.504.631	457.112.428
Olağanüstü yedekler	1.332.643.085	1.467.843.615
Statü yedekleri	13.436.294	14.788.388

Şirket'in Olağan Genel Kurulunda 28 Mayıs 2025 tarihinde 110.000.000 TL tutarında kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	ÜFE endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli TFRS'lere Uygun olarak TMS29 gerekliklerine göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl Kar / (zararına) sınıflanan fark)
Sermaye Düzeltme Farkları	2.675.214.950	2.700.864.214	25.649.264
Kardan ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	155.296.511	650.193.871	494.897.360
Diğer Yedekler	63.817.207	8.890.648	(54.926.559)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Satış Gelirleri	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Yurtiçi satışlar	816.259.708	1.455.831.565
Yurtdışı satışlar	437.623.772	600.712.905
Diğer gelirler	16.852.899	7.338.626
Brüt satışlar	1.270.736.379	2.063.883.096
Diğer iskontolar (-)	(3.497.454)	(11.163.836)
Satıştan iadeler (-)	-	(317.179)
Net satışlar	1.267.238.925	2.052.402.081
Satışların Maliyeti		
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri (-)	(732.477.945)	(1.056.825.115)
Direkt işçilik giderleri (-)	(73.457.114)	(81.774.542)
Genel üretim giderleri (-)	(324.845.095)	(407.932.573)
Amortisman ve itfa payları (-)	(60.072.409)	(54.043.636)
Yarı mamul kullanımı (-)		
Dönem başı stok	(107.606.464)	(66.404.515)
Dönem sonu stok	135.879.695	71.692.667
Üretilen mamul maliyeti (-)	(1.162.579.332)	(1.595.287.714)
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	(586.375.998)	(913.715.571)
Dönem sonu stok	649.714.038	903.920.629
Satılan mamul maliyeti (-)	(1.099.241.292)	(1.605.082.656)
Dönem başı stok	(128.317)	(128.319)
Dönem içi alış	(535.340)	-
Dönem sonu stok	128.317	128.319
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	(535.340)	-
Satışların maliyeti toplamı	(1.099.776.632)	(1.605.082.656)

NOT 20 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Genel yönetim giderleri (-)	(60.151.405)	(42.217.050)
Satış ve pazarlama giderleri (-)	(59.024.355)	(74.065.161)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.059.022)	(6.788.923)
Toplam	(121.234.782)	(123.071.134)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Kur farkı gelirleri	66.311.555	154.308.497
Arge hibe, teşvik ve destekler	226.758	4.632.968
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	7.592.327	11.391.644
Sigorta hasar tazmin bedeli	-	224.831
Diğer gelirler	2.585.084	8.187.233
Toplam	76.715.724	178.745.173

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Kur farkı giderleri (-)	(15.226.960)	(50.586.866)
İzin karşılığı gideri (-)	(18.265.520)	(16.158.490)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(7.908.346)	(15.997.556)
Diğer giderler (-)	(976.445)	(828.037)
Toplam	(42.377.271)	(83.570.949)

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Faiz gelirleri	81.979.122	73.962.612
Likit fon değerlendirme karı	1.908.265	-
Maddi duran varlık satış karları	-	1.168.842
Bucim hisse değerlendirme karı	-	2.743.639
Buseb değerlendirme karı	1.316.237	-
Toplam	85.203.624	77.875.093

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Bucim hisse değerlendirme zararı (-)	(65.587.964)	-
Buseb değerlendirme zararı (-)	-	(2.590.073)
Teknosab girişim fon değerlendirme zararı (-)	(296.696)	-
Ar-ge girişim fon değerlendirme zararı (-)	(348.131)	(88.931)
Bankalar kambiyo zararı (-)	(8.539.235)	-
Maddi duran varlık satış zararları (-)	-	(40.463)
Toplam	(74.772.026)	(2.719.467)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre
Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 23 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Bankalar kambiyo karı	35.758.073	68.131.647
Toplam	35.758.073	68.131.647
Finansman giderleri	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Faiz giderleri (-)	(11.730.964)	(7.650.648)
Bankalar kredi kambiyo zararı (-)	(61.790.251)	(48.539.429)
Banka masraf ve komisyonları (-)	(37.402)	(12.010)
Teminat mektubu komisyonları (-)	(70.358)	(73.126)
Toplam	(73.628.975)	(56.275.213)

NOT 24– NET PARASAL KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	01.01.2025
	31.03.2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(127.684.220)
Stoklar	60.811.806
Peşin Ödenmiş Giderler-Kısa Vadeli	4.395.968
Ertelenmiş Gelirler-Kısa Vadeli	(444.937)
Özkaynak Aracı Niteliğindeki Finansal Varlıklar	26.674.527
Maddi Duran Varlıklar	299.781.267
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	916.396
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	1.268.916
Ödenmiş Sermaye	(292.653.268)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları</i>	4.723.328
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	(56.771.101)
Diğer Yedekler	(750.211)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(175.636.911)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	11.419.019
Hasılat	(29.894.248)
Satışların Maliyeti	40.863.569
Genel Yönetim Giderleri	962.504
Pazarlama Giderleri	1.379.631
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	41.457
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(1.744.461)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	460.053
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(1.978.909)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	201.441
Finansman Gelirleri	(843.535)
Finansman Giderleri	1.736.912
Dönem Vergi Gideri	234.605
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) (+/-)	(116.265.201)

NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

Şirket Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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 ve Ar-Ge merkezi indirimi) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yılsonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilip, tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden ilgili yıl için geçerli Kurumlar Vergisi oranında geçici vergi, takvim yılının üçer aylık ilk üç hesap dönemi için hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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 vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Vergi Dairesi tarafından beyan ve muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31.03.2025	31.12.2024
Kurumlar vergisi karşılığı	20.872.685	12.285.474
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(111.036.575)	(110.816.151)
Ödenecek kurumlar vergisi	(90.163.890)	(98.530.677)

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Cari kurumlar vergisi	(9.945.071)	(50.910.442)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(81.829.992)	(30.882.906)
Toplam	(91.775.063)	(81.793.348)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 25 – 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 varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirilmektedir. Farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
Ticari Alacaklar	(94.856.912)	(97.488.548)	23.714.228	24.372.137
Stoklar	127.267.495	14.744.699	(31.816.874)	(3.686.175)
Finansal Yatırımlar	(246.276.001)	(228.968.433)	61.569.000	57.242.108
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	645.426.658	364.942.384	(161.356.665)	(91.235.595)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	(50.780.451)	(35.786.910)	12.695.113	8.946.727
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	(73.039.311)	(77.182.775)	18.259.828	19.295.694
Diğer	(23.149.787)	4.225.051	5.787.446	(1.056.263)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	284.591.691	(55.514.532)	(71.147.924)	13.878.633

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi geliri/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	13.878.633	62.887.450
Dönem Gelir Tablosu Ertelenmiş Vergi Değişimi (+/-)	(81.829.992)	(30.882.906)
Dönem Kapsamlı Gelir Tablosu Ertelenmiş Vergi Değişimi (+/-)	(3.196.565)	(8.816.531)
Kapanış bakiyesi	(71.147.924)	23.188.013

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	(63.138.541)	172.084.321
Yerel Vergi Oranı %25 üzerinden hesaplanan vergi	40.464.138	71.664.348
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(132.239.201)	(153.457.696)
Kurumlar vergisi karşılığı	(91.775.063)	(81.793.348)

NOT 26 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(154.913.604)	90.290.973
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	50.000.000.000	50.000.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/zarar	(0,3098)	0,1806

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

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

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

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

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

Kredi Riski

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

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

Ticari alacaklar, Şirket'in politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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

Kredi Riski (Devamı)

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

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31.03.2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	-	814.755.292	-	51.790.941	695.932.552	203.466.609
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(812.214.784)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	-	727.257.216	-	51.790.941	695.932.552	203.466.609
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	-	87.498.076	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(87.498.076)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.622.418	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.622.418)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(2) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 640.230.244 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 15.3), 100.021.061 TL'si teminat mektubundan oluşmaktadır. Bakiye tutar ipotek ve doğrudan borçlanma sistemidir.

(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 aralıklarla ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

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

Kredi Riski

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31.12.2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	-	748.814.945	-	43.576.497	1.047.374.165	279.332.890
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	(748.807.505)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	-	590.192.473	-	43.576.497	1.047.374.165	279.332.890
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	-	158.622.472	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(158.622.472)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.559.688	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(12.559.688)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(2) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 582.702.234 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 15.3), 88.010.005 TL'si teminat mektubundan oluşmaktadır. Bakiye tutar ipotek ve doğrudan borçlanma sistemidir.

(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.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.03.2025	31.12.2024
Vadesi geçmiş 0-30 gün	74.096.236	152.243.458
Vadesi geçmiş 31-60 gün	13.401.840	6.379.014
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	11.622.418	12.559.688
Toplam	99.120.494	171.182.160
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	87.498.076	158.622.472

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

Likidite Riski

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2025:

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	865.383.067	903.975.221	322.742.322	138.223.712	187.748.164	255.261.023
Banka Kredileri	593.872.896	629.698.274	52.293.837	136.471.531	185.671.883	255.261.023
Ticari Borçlar	271.510.171	274.276.947	270.448.485	1.752.181	2.076.281	-

31 Aralık 2024:

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	1.000.768.419	1.050.310.568	355.127.055	119.104.435	190.157.294	385.921.784
Banka Kredileri	718.979.216	764.976.502	139.563.690	51.824.307	187.666.721	385.921.784
Ticari Borçlar	281.789.203	285.334.066	215.563.365	67.280.128	2.490.573	-

Piyasa Riski

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

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

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket ihracatçı firma olduğundan döviz gelirleri döviz giderlerini karşılamada kullanılmaktadır. Ayrıca mevcut döviz pozisyonu sürekli kurlar takip edilerek yönetilmektedir.

Döviz pozisyonu tablosu				
31.03.2025		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1.	Ticari Alacaklar	671.333.022	1.295.773	15.291.605
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	361.371.568	6.821.684	2.548.937
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	5.053.379	1.000	123.228
3.	Diğer	853.967	--	20.981
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.038.611.936	8.118.457	17.984.751
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)	1.038.611.936	8.118.457	17.984.751
10.	Ticari borçlar	(94.263.453)	(1.960.360)	(492.842)
11.	Finansal yükümlülükler	(343.964.977)	--	(8.435.621)
12.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	(27.556.008)	(625.831)	(95.119)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(465.784.438)	(2.586.191)	(9.023.582)
14.	Ticari borçlar	--	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	(227.002.200)	--	(6.000.000)
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(227.002.200)	--	(6.000.000)
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(692.786.638)	(2.586.191)	(15.023.582)
19.	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	345.825.298	5.532.266	2.961.169
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık /(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	339.917.952	5.531.266	2.816.960
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23.	Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24.	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25.	İhracat	461.609.881	3.651.823	7.952.862
26.	İthalat	29.936.106	423.104	341.592

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

Kur Riski (Devamı)

		Döviz pozisyonu tablosu		
31.12.2024		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1.	Ticari Alacaklar	603.522.795	1.134.082	13.837.367
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	422.957.078	7.930.433	2.844.559
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	596.831	--	14.761
3.	Diğer	2.464.227	--	60.946
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.029.540.931	9.064.515	16.757.633
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)	1.029.540.931	9.064.515	16.757.633
10.	Ticari borçlar	(161.128.009)	(3.530.437)	(587.383)
11.	Finansal yükümlülükler	(341.691.792)	--	(8.435.621)
12.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	(14.981.891)	(287.560)	(93.707)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(517.801.692)	(3.817.997)	(9.116.711)
14.	Ticari borçlar	--	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	(364.552.430)	--	(9.000.000)
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(364.552.430)	--	(9.000.000)
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(882.354.122)	(3.817.997)	(18.116.711)
19.	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	147.186.809	5.246.518	(1.359.078)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık /(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	144.125.751	5.246.518	(1.434.785)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23.	Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24.	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25.	İhracat	2.015.712.892	11.253.090	34.412.987
26.	İthalat	314.746.479	5.046.975	2.300.905

İthalat ve ihracat rakamları 2025 yılı Ocak-Mart dönemlerini ve 2024 yılı Ocak-Aralık dönemlerini kapsamakta olup, 2024 yılı TL.karşılığı 31.03.2025 tarihindeki alım gücü ile gösterilmiştir.

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

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2025	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	20.892.934	(20.892.934)	15.669.701	(15.669.701)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	20.892.934	(20.892.934)	15.669.701	(15.669.701)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	12.052.520	(12.052.520)	9.039.390	(9.039.390)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (4+5)	12.052.520	(12.052.520)	9.039.390	(9.039.390)
Toplam (3+6)	32.945.454	(32.945.454)	24.709.091	(24.709.091)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2024	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	20.345.838	(20.345.838)	15.259.379	(15.259.379)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	20.345.838	(20.345.838)	15.259.379	(15.259.379)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(5.627.156)	5.627.156	(4.220.367)	4.220.367
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (4+5)	(5.627.156)	5.627.156	(4.220.367)	4.220.367
Toplam (3+6)	14.718.682	(14.718.682)	11.039.012	(11.039.012)

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

Faiz Oranı Riski

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla şirket kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmemekte ve faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. (31 Aralık 2024: Yoktur.)

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;

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri %1 oranında artıysaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 1.869.451 TL (31 Aralık 2024: 2.525.331 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

	31.03.2025	31.12.2024
Kredi ve Ticari Borçlar	865.383.067	1.000.768.419
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(695.932.710)	(1.047.382.508)
Net borç	169.450.357	(46.614.089)
Toplam sermaye	500.000.000	500.000.000
Toplam özkaynak	5.444.022.859	5.699.346.769
Borç/sermaye oranı	0,03	-

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar borsa rayicine göre değerlendirilmiştir. Borsa dışı varlıklar maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de açıklanmıştır.

Şirket, UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 seviye oluşturmuştur. Bu seviyeler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
-Bursa Çimento Fabrikası	186.945.044	-	-	186.945.044
-Buseb	-	-	35.534.415	35.534.415
-Arge Girişim Sermayesi Fonu	772.200	-	-	772.200
-Teknosab Girişim Sermayesi Fonu	3.581.615	-	-	3.581.615
Toplam	191.298.859	-	35.534.415	226.833.274

NOT 29 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.