

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ
RAPORU**

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6 - 49

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'ler") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüze dayanak oluşturmak için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, meslekî muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.

Stoklar ve Değerlemesi

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünün %23'ünü stoklar oluşturmaktadır. Finansal tablolardaki stoklar ile ilgili muhasebeleştirme esasları Dipnot 10 ve 2.7'de detaylı olarak açıklanmıştır. Şirket'in ana faaliyet konusu olan vasıflı çelikten oluşan mamullerin değerleri hurda fiyatlarına büyük oranda bağlıdır. Hammadde fiyatlarının değişimi nedeniyle stokların gerçeğe uygun değerleri risk oluşturmaktadır.

Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") – 2 Stoklar standardı, stokların maliyet değeri ile net gerçekleştirilir değerinden düşük olanı ile değerlendirilmesini ve maliyet değerinin, tüm satın alma maliyetleri, dönüştürme maliyetleri ve stokların mevcut duruma getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içermesini zorunlu kılmaktadır.

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlarken, ilgili varlıkların mevcut olup olmadığı, maliyetlerini oluşturan kalemlerin uygunluğu ve net gerçekleştirilir değerlerinin test edilmesi göz önünde bulundurulmuştur. Risk değerlendirmemize istinaden yapılan iç kontrol çalışmalarının yanı sıra, yılsonunda Şirket deposu ziyaret edilerek şirket sayımlarına iştirak edilmiş, örneklem yolu ile seçilen stokların miktarlarının ve net gerçekleştirilir değerlerinin kontrolü sağlanmış ve stokların finansal tablolardaki değerlerinin makul olduğu görülmüştür.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak içinde bulunan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol anlaşılmaktadır.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları, gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin ilgili etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Kudret Fikirli'dir.

Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Kudret Fikirli, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Şubat 2020

1
ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Denetimden Geçmiş 31.12.2018
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	111.481.285	16.263.633
Finansal Yatırımlar		35.323.195	--
<i>Vadeli Mevduatlar</i>	6	35.323.195	--
Ticari Alacaklar		99.122.599	146.639.614
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	--	924
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	99.122.599	146.638.690
Diğer Alacaklar		643.884	31.310.836
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4-9	--	24.952.142
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	643.884	6.358.694
Stoklar	10	132.301.586	175.347.905
Peşin Ödenmiş Giderler		4.266.740	6.184.926
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	4.266.740	6.184.926
Diğer Dönen Varlıklar		4.912.791	5.288.432
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar</i>	20	4.912.791	5.288.432
(ARA TOPLAM)		388.052.080	381.035.346
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		388.052.080	381.035.346
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		11.490.617	8.207.044
<i>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</i>	6	11.490.617	8.207.044
Diğer Alacaklar		360	85
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	360	85
Maddi Duran Varlıklar		144.080.965	134.629.851
<i>Arazi ve Arsalar</i>	12	1.962.547	1.962.547
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>	12	212.454	282.614
<i>Binalar</i>	12	20.799.450	12.203.722
<i>Tesis Makine ve Cihazlar</i>	12	100.161.762	103.159.916
<i>Taşıtlar</i>	12	59.614	192.904
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	12	3.960.186	4.016.428
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>	12	16.924.952	12.811.720
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.901.431	3.856.508
<i>Diğer Haklar</i>	13	3.014.670	335.532
<i>Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri</i>	13	877.900	344.659
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	8.861	3.176.317
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	6.699.315	7.006.336
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		166.172.688	153.699.824
TOPLAM VARLIKLAR		554.224.768	534.735.170

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Denetimden Geçmiş 31.12.2018
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		11.358.974	40.000.775
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		11.358.974	40.000.775
Banka Kredileri	7	11.358.974	40.000.775
Ticari Borçlar		26.842.805	38.971.207
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-8	39.462	46.375
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	26.803.343	38.924.832
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	3.903.422	2.241.118
Diğer Borçlar		741	588
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	741	441
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		--	147
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		4.146.316	2.043.355
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)</i>	11	4.146.316	2.043.355
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.230.959	616.924
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	1.230.959	616.924
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.238.034	1.714.734
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	20	2.238.034	1.714.734
(ARA TOPLAM)		49.721.251	85.588.701
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		49.721.251	85.588.701
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		17.650.000	10.000.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		17.650.000	10.000.000
Banka Kredileri	7	17.650.000	10.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.789.695	11.629.610
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	14.789.695	11.629.610
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		32.439.695	21.629.610
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		82.160.946	107.218.311
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		472.063.822	427.516.859
Ödenmiş Sermaye	19	100.975.680	100.975.680
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(6.831.038)	(5.022.721)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(6.831.038)	(5.022.721)
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	19	(6.868.919)	(5.060.602)
<i>-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	19	37.881	37.881
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		25.211.405	17.463.543
Yasal Yedekler	19	25.211.405	17.463.543
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	296.254.927	167.830.527
Net Dönem Karı veya Zararı	29	56.452.848	146.269.830
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		472.063.822	427.516.859
TOPLAM KAYNAKLAR		554.224.768	534.735.170

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-31.12.2019 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Kar veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2019	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	693.049.118	764.727.419
Satışların Maliyeti (-)	21	(603.604.373)	(560.864.786)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		89.444.745	203.862.633
BRÜT KAR (ZARAR)		89.444.745	203.862.633
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(14.746.060)	(11.236.282)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(31.344.188)	(34.610.566)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(5.011.359)	(7.209.257)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	22.964.711	69.189.308
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(11.989.132)	(28.903.639)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		49.318.717	191.092.197
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	37.340.619	20.641.399
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(22.930.264)	(16.421.865)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		63.729.072	195.311.731
Finansman Giderleri (-)	25	(4.588.312)	(18.640.157)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		59.140.760	176.671.574
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(2.687.912)	(30.401.744)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	28	(1.870.852)	(31.466.325)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	(817.060)	1.064.581
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		56.452.848	146.269.830
DÖNEM KARI (ZARARI)	29	56.452.848	146.269.830
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	29	56.452.848	146.269.830
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,5591	1,4486
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,5591	1,4486
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	27	(1.808.317)	(1.670.184)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(2.318.355)	(2.141.261)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	27	510.038	471.077
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	27	510.038	471.077
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(1.808.317)	(1.670.184)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		54.644.531	144.599.646
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		54.644.531	144.599.646

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Birikmiş Karlar		
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2018 bakiyesi	100.975.680	(3.390.418)	37.881	12.688.520	87.583.208	90.962.085	288.856.956
Transferler	--	--	--	4.775.023	86.187.062	(90.962.085)	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	(1.670.184)	--	--	--	146.269.830	144.599.646
- Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	146.269.830	146.269.830
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	27	(1.670.184)	--	--	--	--	(1.670.184)
Kar Payları	19	--	--	--	(5.939.743)	--	(5.939.743)
31.12.2018 bakiyesi	100.975.680	(5.060.602)	37.881	17.463.543	167.830.527	146.269.830	427.516.859
01 Ocak 2019 bakiyesi	100.975.680	(5.060.602)	37.881	17.463.543	167.830.527	146.269.830	427.516.859
Transferler	--	--	--	7.747.862	138.521.968	(146.269.830)	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	(1.808.317)	--	--	--	56.452.848	54.644.531
- Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	56.452.848	56.452.848
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	27	(1.808.317)	--	--	--	--	(1.808.317)
Kar Payları	19	--	--	--	(10.097.568)	--	(10.097.568)
31.12.2019 bakiyesi	100.975.680	(6.868.919)	37.881	25.211.405	296.254.927	56.452.848	472.063.822

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmiş</i> 01.01.-31.12.2019	<i>Denetimden Geçmiş</i> 01.01.-31.12.2018
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		157.770.768	105.593.574
Dönem Karı (Zararı)		56.452.848	146.269.830
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		56.452.848	146.269.830
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		23.213.824	54.119.776
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12-13	19.950.156	16.186.723
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.701.125	1.179.937
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	1.475.876	1.178.707
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	23	225.249	1.230
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		140.650	511.406
<i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i>	8	(107.452)	(253.466)
<i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i>	8	248.102	764.872
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(3.283.573)	1.534.713
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	6-24	(3.283.573)	1.534.713
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	28	2.687.912	30.401.744
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		2.017.554	4.305.253
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>	23	2.017.554	4.305.253
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		80.609.094	(58.670.835)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	(35.323.195)	--
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		47.268.913	(46.796.046)
<i>' İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		924	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	47.267.989	(46.796.046)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		32.960.503	35.322.786
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4	24.952.142	28.648.267
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	8.008.361	6.674.519
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İlgili Düzeltmeler	10	43.046.319	(53.298.873)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		(12.020.950)	6.735.109
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	(6.913)	(6.356)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	(12.014.037)	6.741.465
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		4.677.504	(633.811)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	300	315
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		4.677.204	(634.126)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		160.275.766	141.718.771
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(634.146)	(762.375)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	28	(1.870.852)	(35.362.822)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(31.463.747)	(47.651.423)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		53.186	24
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	12	53.186	24
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(31.516.933)	(47.651.447)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	12	(28.563.491)	(43.042.681)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	13	(2.953.442)	(4.608.766)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(31.089.369)	(62.213.425)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		29.008.974	50.000.775
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	7	29.008.974	50.000.775
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(50.000.775)	(106.274.457)
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	7	(50.000.775)	(106.274.457)
Ödenen Temettüleri	19	(10.097.568)	(5.939.743)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		95.217.652	(4.271.274)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	16.263.633	20.534.907
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	111.481.285	16.263.633

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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 18001 iş sağlığı ve güvenliği yönetim sistemi belgesi, ISO/IEC 27001 bilgi güvenliği yönetim sistem 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 456 kişidir (31 Aralık 2018 - 471 Kişi).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 10 Şubat 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tasvii etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

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

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na 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.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

- a) *31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*
- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
 - **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

- a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
 - **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
 - **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

- a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
 - b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:
 - **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
 - **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
 - **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
 - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 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 azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri “aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi” kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Stoklar(Devamı)**

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yeraltı yerüstü düzenleri	8 – 20
Binalar	5 – 50
Makine, tesis ve cihazlar	2 – 14
Motorlu araçlar	4 – 10
Demirbaşlar	2 – 50

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 oluştuğu 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Finansal Araçlar*****Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması***

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

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.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 kısmıdır 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 olmadığına 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

İştirakler

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

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

Banka kredileri

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

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Hasılat(Devamı)**

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

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

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

Dövizli işlemler

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

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

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

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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

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

2.8 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanla 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 2018: Yoktur).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alacaklar

Şirketimiz tarafından sahip olduğumuz Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin mevcut 63.050.000 TL esas sermayesinin % 22,50 payına isabet eden 14.186.250 TL nominal değerindeki payları temsil eden Geçici Hisse Senedi İlmühaberinin tamamı 65.629.254 TL (18.693.000 ABD Doları) Bursa Çimento Fabrikası Anonim Şirketi'ne, 22.08.2017 tarihinde TCMB döviz alış kuruna göre fatura edilerek devir ve satış işlemi gerçekleştirilmiş olup satış bedelinin peşinat kısmı 16.407.313 TL (4.673.250 ABD Doları) ve 1. taksidi 17.685.915 TL (4.673.250 ABD Doları) ve faiz bedeli 930.793 TL, 2. taksidi 28.013.330 TL (4.673.250 ABD Doları) ve faiz bedeli 1.270.500 TL tahsil edilmiştir. Kalan son taksidin (4.673.250 ABD Doları) ise 24.06.2019 tarihinde 5.971.500 TL (1.000.000 ABD Doları) ve 732.078 TL faizi, 5.631.600 TL (1.000.000 ABD Doları) ve 51.574 TL faizi 22.07.2019 tarihinde, 5.709.600 TL (1.000.000 ABD Doları) ve 36.621 TL faizi 22.08.2019 tarihinde, 5.688.900 TL (1.000.000 ABD Doları) ve 21.051 TL faizi 23.09.2019 tarihinde, 3.913.198 TL (673.250 ABD Doları) ve 6.879 TL faizi bedeli 22.10.2019 tarihinde tahsil edilmiştir. Faizler ödeme günündeki TCMB tarafından uygulanan dolar faizidir.

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	--	924
Toplam	--	924
Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Roda A.Ş. İştirak satışı)	--	24.952.142
Toplam	--	24.952.142

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) Borçlar**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş.	36.686	43.665
Hidayet Nalan Tüzel – Avukat	2.776	2.313
B Plas Plastic Omnium San.A.Ş.	--	397
Toplam	39.462	46.375

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ortaklara 741 TL temettü borcu vardır. (31 Aralık 2018: 441 TL.)

c) Mal ve Hizmet Alımları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	--	13.600
Bursa Beton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	21.920	--
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	243.469	43.260
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş.	218.154	746.032
B Plas Bursa Plastik Metal İnş.Turz.San.Tic.A.Ş.	88.672	--
B Plas Plastic Omnium San.A.Ş.	--	297.445
Hidayet Nalan Tüzel – Avukat	40.723	65.186
Şahinler Metal San. Tic. A.Ş.	--	162.960
Toplam	612.938	1.328.483

d) Mal ve Hizmet satışları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Kur farkı)	2.118.188	17.403.650
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Faiz)	848.204	1.848.620
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Diğer)	2.162	--
Toplam	2.968.554	19.252.270

e) 1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.054.336 TL (1 Ocak- 31 Aralık 2018: 3.191.464 TL)'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel koordinatör, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 3.857.552 TL'si (1 Ocak- 31 Aralık 2018: 2.908.887 TL) ücretten oluşmaktadır.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	2.007	1.794
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	886.619	1.795.558
- Vadeli mevduat	110.592.659	14.466.281
Toplam	111.481.285	16.263.633

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	10,50%	2	12.579.000	12.579.000
TL	21,75%	8	11.010.189	11.010.189
TL	11,25%	69	10.067.099	10.067.099
Dolar	2,25%	27	1.000.246	5.941.663
Dolar	1,70%	2	954.740	5.671.345
Avro	0,10%	2	6.820.984	45.363.638
Avro	0,50%	3	3.001.192	19.959.725
Toplam				110.592.659

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Avro	1,75%	2 gün	2.399.847	14.466.281
Toplam				14.466.281

Şirket’in nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 30’da açıklanmıştır.

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
3 aydan uzun vadeli mevduatlar	35.323.195	--
Toplam	35.323.195	--

3 aydan uzun vadeli mevduatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	11,00%	160 gün	10.064.756	10.064.756
TL	10,50%	251 gün	5.029.167	5.029.167
TL	10,50%	251 gün	5.029.167	5.029.167
TL	11,15%	357 gün	15.200.105	15.200.105
Toplam				35.323.195

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri ⁽¹⁾	1,70	12.995.652	1,70	12.995.652
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽²⁾	1,26	372.866	1,26	372.866
		13.368.518		13.368.518
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü karşılığı ⁽¹⁾		(1.877.901)		(5.161.474)
Toplam		11.490.617		8.207.044

(1) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla borsa rayıcı en iyi alışı göre değerlendirilmiş ve karşılık ayrılmıştır.

(2) Maliyet değeri ile gösterilmiştir.

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
- TL banka kredileri	16,5	10.000.000	10.000.000	15,25-16,65	40.000.000	40.000.000
- TL banka kredileri (SGK)	0,0	1.114.518	1.114.518	--	--	--
-TL kredilerin faiz tahakkuku	--	225.558	225.558	--	--	--
-Avro kredilerin faiz tahakkuku	--	--	--	--	--	--
-Kredi kartı borçları	--	18.898	18.898	--	775	775
Toplam			11.358.974			40.000.775

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
- Avro banka kredileri	--	--	--	--	--	--
- TL banka kredileri	10,55	17.650.000	17.650.000	16,50	10.000.000	10.000.000
Toplam			17.650.000			10.000.000

Kredilerin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
1 Yıldan Kısa Vadeli	11.358.974	40.000.775
1-2 Yıl Vadeli	17.650.000	10.000.000
Toplam	29.008.974	50.000.775

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	97.370.701	145.403.562
İlişkili taraflardan alacaklar(Not 4)	--	924
Alınan çekler ve senetler	2.000.000	2.000.000
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	9.902.201	9.869.066
	109.272.902	157.273.552
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(248.102)	(764.872)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.902.201)	(9.869.066)
Toplam	99.122.599	146.639.614

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı bakiye	(9.869.066)	(9.806.356)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar (Döviz Değerlemesi)	(33.135)	(80.495)
Yıl içinde iptal olan karşılıklar	--	17.785
Toplam	(9.902.201)	(9.869.066)

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
Vadesi geçmemiş	93.109.304	132.898.113
Vadesi geçmiş 0-30 gün	5.910.873	14.470.981
Vadesi geçmiş 31-60 gün	70.257	12.760
Vadesi geçmiş 61-90 gün	280.267	22.632
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	9.902.201	9.869.066
Toplam	109.272.902	157.273.552

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 62 gündür (31 Aralık 2018: 56 gün).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 15'de belirtilmiştir. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 30'da açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Satıcılar	25.995.539	38.307.223
Diğer ticari borçlar	915.256	871.075
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(107.452)	(253.466)
	26.803.343	38.924.832
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	39.462	46.375
Toplam	26.842.805	38.971.207

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 20 gündür (31 Aralık 2018: 17 Gün).

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 4)	--	24.952.142
Toplam İlişkili taraflardan diğer alacaklar	--	24.952.142
Vergi dairesinden alacaklar	406.268	6.094.408
Personelden alacaklar	3.187	3.560
Diğer	234.429	260.726
Toplam İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	643.884	6.358.694
Toplam kısa vadeli diğer alacaklar	643.884	31.310.836
Uzun vadeli diğer alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bursa Çimento) (Not 4)	--	--
Verilen teminatlar	360	85
Toplam	360	85

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara 741 TL temettü borcu vardır. (31 Aralık 2018: 441 TL)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – STOKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
İlk madde ve malzemeler	58.418.477	65.312.804
Yarı mamuller	8.153.126	22.208.985
Mamuller	65.598.892	87.695.025
Ticari mallar	117.751	117.751
Diğer stoklar	13.340	13.340
Toplam	132.301.586	175.347.905

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 50.000.000 TL’dir (31 Aralık 2018: 43.300.000 TL)

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	31.12.2019	31.12.2018
Sabit kıymetler için verilen avanslar	870.411	2.833.194
Peşin ödenen sigorta giderleri	1.227.202	983.693
Stoklar için verilen avanslar	758.936	1.568.126
Diğer	1.410.191	799.913
Toplam	4.266.740	6.184.926

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	31.12.2019	31.12.2018
Alınan sipariş avansları	4.146.316	2.043.355
Toplam	4.146.316	2.043.355

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	01 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.887.052	--	--	--	1.887.052
Binalar	37.354.086	5.881.540	--	3.252.126	46.487.752
Makine, tesis ve cihazlar	448.037.264	10.898.988	(150.285)	2.723.005	461.508.972
Taşıt araçları	1.414.235	--	--	--	1.414.235
Döşeme ve demirbaşlar	14.297.307	1.190.883	(113.235)	4.558	15.379.513
Yapılmakta olan yatırımlar	12.811.720	10.592.080	(499.159)	(5.979.689)	16.924.952
	517.764.211	28.563.491	(762.679)	--	545.565.023
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.604.438	70.160	--	--	1.674.598
Binalar	25.150.364	537.938	--	--	25.688.302
Makine, tesis ve cihazlar	344.877.348	16.619.114	(149.252)	--	361.347.210
Taşıt araçları	1.221.331	133.290	--	--	1.354.621
Döşeme ve demirbaşlar	10.280.879	1.251.616	(113.168)	--	11.419.327
	383.134.360	18.612.118	(262.420)	--	401.484.058
Net kayıtlı değer	134.629.851				144.080.965

Önceki Dönem	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2018
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.177.299	30.146	(320.393)	--	1.887.052
Binalar	37.106.978	482.235	(250.750)	15.623	37.354.086
Makine, tesis ve cihazlar	419.943.458	17.745.175	(1.930.612)	12.279.243	448.037.264
Taşıt araçları	1.414.235	--	--	--	1.414.235
Mobilya ve demirbaşlar	13.827.119	1.146.803	(676.615)	--	14.297.307
Yapılmakta olan yatırımlar	1.006.780	24.224.801	(89.650)	(12.330.211)	12.811.720
	477.438.416	43.629.160	(3.268.020)	(35.345)	517.764.211
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.562.108	95.729	(53.399)	--	1.604.438
Binalar	24.615.842	540.792	(6.270)	--	25.150.364
Makine, tesis ve cihazlar	332.880.876	13.891.536	(1.895.064)	--	344.877.348
Taşıt araçları	1.056.142	165.189	--	--	1.221.331
Mobilya ve demirbaşlar	9.691.061	1.232.893	(643.075)	--	10.280.879
	369.806.029	15.926.139	(2.597.808)	--	383.134.360
Net kayıtlı değer	107.632.387				134.629.851

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların 16.669.379 TL ‘si denge çubuğu yatırımlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 357.667.650 TL’dir. (31 Aralık 2018 – 316.307.447 TL)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin 23.01.2019 tarih ve 2018A943 numaralı değerlendirme raporuna göre Çemtaş A.Ş.'nin 101.506,02 metrekare Arsasının üzerine kurulu 62.809 metrekare Fabrika binaları ile Yeraltı Yerüstü düzenlerinin toplam ekspertiz değeri 161.885.000 TL dir.

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin değerlendirme raporuna göre bu değerlendirmelerinin 31.12.2018 SPK bilançosunda yer alan net aktif değerleri ile ekspertiz değerleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018 Net Aktif Değeri	23.01.2019 Değerlenmiş Değeri	Değerleme Farkı
Arazi ve arsalar	1.962.547	116.730.000	114.767.453
Binalar	12.203.722	44.290.000	32.086.278
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	282.614	865.000	582.386
Toplam	14.448.883	161.885.000	147.436.117

19.950.156 TL (31 Aralık 2018: 16.186.723 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 13.759.562 TL'si üretim maliyetinde (31 Aralık 2018: 10.974.329 TL), 1.359.115 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2018: 350.387 TL), 159.370 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2018: 132.636 TL), 2.615.363 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Aralık 2018: 2.319.633 TL) giderleştirilmiştir. 2.056.746 TL'si stok maliyetine (31 Aralık 2018: 2.409.738 TL) verilmiştir.

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	01 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2019
Maliyet					
Haklar	1.836.642	864.681	(120.484)	3.152.495	5.733.334
Geliştirme giderleri	344.659	2.082.529	(1.549.288)	--	877.900
Yapılmakta olan yatırımlar	3.176.317	6.233	(21.194)	(3.152.495)	8.861
	5.357.618	2.953.443	(1.690.966)	--	6.620.095
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.501.110	1.338.038	(120.484)	--	2.718.664
	1.501.110	1.338.038	(120.484)	--	2.718.664
Net kayıtlı değeri	3.856.508				3.901.431

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Önceki Dönem	01 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2018
Maliyet					
Haklar	1.632.710	168.587	--	35.345	1.836.642
Geliştirme giderleri	2.254.310	2.311.895	(4.221.546)	--	344.659
Yapılmakta olan yatırımlar	1.048.033	2.128.284	--	--	3.176.317
	4.935.053	4.608.766	(4.221.546)	35.345	5.357.618
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.240.526	260.584	--	--	1.501.110
	1.240.526	260.584	--	--	1.501.110
Net kayıtlı değeri	3.694.527				3.856.508

NOT 14 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirketin, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla; 263.089 TL tutarında Ar-Ge Tübitak desteği, 418.428 TL Ar-Ge SGK- Damga Vergisi-Gelir Vergisi Desteği, 646.303 TL tutarında Ar-ge Merkezi Harcamalarından kaynaklanan Kurumlar Vergisi Teşviği, 386.395 TL tutarında SGK Asgari Ücret Desteği, 33.031 TL tutarında Mesleki Eğitim Katkı Payı, 468.680 TL MESS SGK Teşviği, 9.763.589 TL Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Kurumlar Vergisi Teşviği bulunmaktadır. (01.01.-31.12.2018; 402.356 TL tutarında Ar-Ge Tübitak desteği, 440.794 TL Ar-Ge SGK- Damga Vergisi-Gelir Vergisi Desteği, 668.164 TL tutarında Ar-ge Merkezi Harcamalarından kaynaklanan Kurumlar Vergisi Teşviği, 316.856 TL tutarında SGK Asgari Ücret Desteği, 37.686 TL tutarında Mesleki Eğitim Katkı Payı, 468.680 TL MESS SGK Teşviği, 7.174.470 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 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları	31.12.2019	31.12.2018
Dava karşılıkları	801.407	616.924
Gelecek aylara ait gelirler	429.552	--
Toplam	1.230.959	616.924

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları (Devamı)

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
Yılbaşı bakiyesi	616.924	971.232
Ödemeler	(40.766)	(355.538)
İlave karşılıklar (Not 23)	225.249	1.230
Dönem sonu bakiyesi	801.407	616.924

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 549.714 TL tutarında takip ettiği 5 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2018: 603.094TL, 6 adet).

2) Şirket tarafından yürütülen icra takipleri:

Şirket’in Uzel Grup dahil 10.369.203 TL tutarında 17 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 10.361.190 TL 17 adet).

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

Şirket aleyhine 661.496 TL tutarında iş davası, alacak davası 24.500 TL bulunmaktadır (31. Aralık 2018: İş davası 498.206 TL , alacak davası 24.500 TL’dir). Tutarların tamamı için dava karşılığı ayrılmıştır (Not 15.1).

15.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirketin 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	31.12.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	10.356.840	5.004.334
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	2.826.505	7.685.700
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	2.826.505	7.685.700
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	13.183.345	12.690.034

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Org.San.Bölge Md.	610.000	0,13%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Org.San.Bölge Md.	500.000	0,11%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa 16.İcra	81.770	0,02%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Org.San.Bölge Md.	210.000	0,04%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Org.San.Bölge Md.	3.500.000	0,74%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa 6.İcra	122.540	0,03%
Teminat Mektubu	31.12.2020	Güvence Bedeli	Stadler	332.530	0,07%
Teminat Mektubu	29.01.2021	Güvence Bedeli	Fina Elekt. Enerjisi A.Ş	5.000.000	1,06%
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler Toplamı				10.356.840	2,19%
Kefalet*	Süresiz	Roda A.Ş. Kredi Kefalet	T.E.B.	2.826.505	0,60%
Toplam				13.183.345	2,79%

(*) 21.05.2015 tarihinde iştirakimiz olan Roda A.Ş.’nin T.E.B. Marmara Kurumsal şubeden aldığı 17.000.000 Avro tutarındaki krediye sermayedeki payımız olan % 22,50 oranında 3.825.000 Avro kefalet verilmiştir. (Kredi ödemeleri sonrası kefalet tutarı 31.12.2019 tarihi itibarıyla 425.000 Avro olarak revize edilmiştir)

31 Aralık 2018

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	610.000	0,14%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	500.000	0,12%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa 16.icra	81.770	0,02%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	210.000	0,05%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa 11.icra	23.083	0,01%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa 4.icra	79.481	0,02%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	3.500.000	0,82%
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler Toplamı				5.004.334	1,18%
Kefalet*	Süresiz	Roda A.Ş. Kredi Kefalet	T.E.B.	7.685.700	1,79%
Toplam				12.690.034	2,96%

(*) 21.05.2015 tarihinde iştirakimiz olan Roda A.Ş.’nin T.E.B. Marmara Kurumsal şubeden aldığı 17.000.000 Avro tutarındaki krediye sermayedeki payımız olan % 22,50 oranında 3.825.000 Avro kefalet verilmiştir. (Kredi ödemeleri sonrası kefalet tutarı 31.12.2018 tarihi itibarıyla 1.275.000 Avro olarak revize edilmiştir)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
Teminat mektubu	22.593.154	19.495.449
Teminat senedi	308.200	308.200
Teminat çeki	320.100	145.100
İpotek	2.162.625	2.162.625
Kredi sigortası(*)	194.982.291	169.296.380
Toplam teminat tutarı	220.366.370	191.407.754

(*) Şirket yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yurtiçi müşterileri için 12.788.000 Avro ve yurtdışı müşterileri için 16.530.000 Avro (31 Aralık 2018: yurtiçi 57.175.580 TL, yurtdışı 18.600.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 62.538.109 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 34.832.573 TL’dir (31 Aralık 2018: yurtiçi 41.192.824 TL, yurtdışı 65.691.155 TL). Yurtiçi ve yurtdışı sigorta poliçesi 1 Mayıs 2019 ile 1 Mayıs 2020 tarihleri arasında kapsamaktadır (31 Aralık 2018: 1 Mayıs 2018 ile 1 Mayıs 2019).

31.12.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in Bursa Organize sanayi bölgesinden alacağı enerji hizmeti için verdiği 3.030.000 TL tutarındaki teminat senedine şirketin hakim ortağı Bursa Çimento Fabrikası A.Ş kefil olmuştur.

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2018 : 25.126.518 Avro ihracaat taahhüdü)

NOT 17– 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanından hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %8,90 enflasyon oranı ve %12,55 iskonto oranı varsayımına göre, %3,35 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2018: %3,40 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %97,7 (31 Aralık 2018: %97,7) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı	11.629.610	9.072.018
Ödemeler	(634.146)	(762.375)
Faiz maliyeti	395.282	310.263
Cari hizmet maliyeti	1.080.594	868.767
Aktüeryal kayıp	2.318.355	2.140.937
Dönem sonu itibariyle karşılık	14.789.695	11.629.610

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle 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	2,89%	3,81%	97,24%	98,24%
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	601.377	(555.609)	(626.225)	688.619

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Personele borçlar	2.273.399	779.493
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	931.339	842.270
Ödenecek vergi ve fonlar	638.954	561.738
Diğer	59.730	57.617
Toplam	3.903.422	2.241.118

NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket’in sermayesi 100.975.680 TL olup her biri 1 kuruş itibari kıymette ve tamamı hamiline yazılı 10.097.568.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: 100.975.680 TL; 1 Kuruş, 10.097.568.000 pay). Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15 Mayıs 1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 190.000.000 TL’dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	57,73	58.290.159	57,73	58.290.159
Diğer halka açık hisseler	42,27	42.685.521	42,27	42.685.521
Toplam	100,00	100.975.680	100,00	100.975.680

Değer artışı fonu

	31.12.2019	31.12.2018
Finansal varlık değer artışı fonu		
- Roda Liman	--	--
- Buseb ¹	37.881	37.881
Toplam	37.881	37.881

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

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 6.868.919 TL'dir (31 Aralık 2018: 5.060.602 TL).

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem net karı / (zararı)	55.687.082	144.859.677
Olağanüstü yedekler	290.954.863	163.259.100
Statü yedekleri	10.454.279	10.454.279

Şirket 24.06.2019 tarihinde 10.097.568 TL tutarında kar payı dağıtımı yapmıştır. (2018: 5.939.743 TL)

Geçmiş yıl karları

	31.12.2019	31.12.2018
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	296.222.520	167.798.120
Toplam	296.254.927	167.830.527

NOT 20 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Devreden KDV	4.408.783	5.220.935
Peşin ödenen vergiler	504.008	67.497
Toplam	4.912.791	5.288.432

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek vergi ve fonlar	2.238.034	1.714.734
Toplam	2.238.034	1.714.734

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 21 – HASILAT

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Yurtiçi satışlar	442.893.738	432.829.816
Yurtdışı satışlar	253.212.536	334.542.768
Brüt satışlar	696.106.274	767.372.584
Diğer İskontolar(-)	(966.940)	(459.754)
Satıştan İadeler(-)	(2.090.216)	(2.185.411)
Net satışlar	693.049.118	764.727.419

SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	340.890.141	375.470.456
Direkt işçilik giderleri	24.951.173	21.688.886
Genel üretim giderleri	185.375.622	198.661.879
Amortisman ve itfa payları	15.816.308	13.384.066
Yarı mamul kullanımı		
Dönem başı stok	22.208.987	7.538.598
Dönem sonu stok	(8.153.126)	(22.208.988)
Üretilen mamul maliyeti	581.089.105	594.534.897
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	87.695.025	50.726.399
Dönem sonu stok	(65.598.892)	(87.695.025)
Satılan mamul maliyeti	603.185.238	557.566.271
Dönem başı stok	117.751	117.751
Dönem içi alış	419.135	3.298.515
Dönem sonu stok	(117.751)	(117.751)
Satılan ticari mallar maliyeti	419.135	3.298.515
Satışların maliyeti toplamı	603.604.373	560.864.786

NOT 22 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Genel yönetim giderleri	14.746.060	11.236.282
Satış ve dağıtım giderleri	31.344.188	34.610.566
Araştırma ve geliştirme giderleri	5.011.359	7.209.257
Faaliyet giderleri toplamı	51.101.607	53.056.105

Pazarlama Giderleri	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Personel giderleri	4.075.481	3.258.180
Nakliye giderleri	16.088.891	19.090.992
İhracat yükleme giderleri	2.993.576	3.138.101
Satış komisyonları	5.082.150	5.690.885
Amortisman ve itfa giderleri	159.370	132.636
Sigorta giderleri	873.382	1.254.549
Malzeme giderleri	517.055	651.009
Diğer	1.554.283	1.394.214
Toplam	31.344.188	34.610.566

Genel Yönetim Giderleri	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Personel giderleri	5.758.597	5.971.565
Kıdem tazminatı karşılık gideri	1.475.876	1.178.707
İdare meclisi huzur hakkı gideri	818.095	643.321
Danışmanlık giderleri	449.624	459.963
Amortisman ve itfa giderleri	1.359.115	350.387
Oda borsa aidatı	1.196.146	427.854
Genel kurul giderleri	44.540	50.042
PTT giderleri	62.933	31.168
Vergi, resim ve harçlar	129.460	180.788
Sigorta gideri	768.620	271.385
Malzeme giderleri	698.900	893.475
Bakım Giderleri	699.635	--
Diğer	1.284.519	777.627
Toplam	14.746.060	11.236.282

Araştırma ve Geliştirme Giderleri	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Personel giderleri	2.080.751	3.733.406
Amortisman ve itfa giderleri	2.615.363	2.319.633
Malzeme giderleri	206.659	786.341
Diğer	108.586	369.877
Toplam	5.011.359	7.209.257

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Sabit kıymet satış karları	29.661	24
Kur farkı gelirleri	17.419.475	63.068.055
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	3.643.497	4.113.865
SGK asgari ücret desteği	386.395	316.856
Arge ve Mess hibe teşvik ve destekleri	764.800	843.150
Diğer gelirler	720.883	847.358
Toplam	22.964.711	69.189.308

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Dava karşılık gideri (Not 15.1)	225.249	1.230
Kur farkı giderleri	7.784.541	25.201.794
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	2.435.598	2.772.489
Emtia sayım noksanı	215.904	200.375
Maddi duran varlık satışı zararı ve iptalleri	497.929	83.732
Diğer giderler	829.911	644.019
Toplam	11.989.132	28.903.639

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Faiz gelirleri	5.009.946	2.504.558
Kur farkı gelirleri	28.895.576	17.746.158
Temettü gelirleri	151.524	390.683
Bucim hisse değerlendirme karı	3.283.573	--
Toplam	37.340.619	20.641.399

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Kur farkı giderleri	22.930.264	14.887.152
Bucim hisse değerlendirme zararı	--	1.534.713
Toplam	22.930.264	16.421.865

NOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Kur farkı giderleri	402.058	6.968.760
Faiz giderleri	4.107.020	11.576.260
Teminat mektubu komisyonları	21.999	25.372
Diğer finansal giderler	57.235	69.765
Toplam	4.588.312	18.640.157

NOT 26 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	31.12.2019	31.12.2018
Üretim maliyetine verilen	13.759.562	10.974.329
Stok maliyetine verilen	2.056.746	2.409.738
Genel yönetim gideri	1.359.115	350.387
Pazarlama satış dağıtım gideri	159.370	132.636
Araştırma geliştirme giderleri	2.615.363	2.319.633
Toplam	19.950.156	16.186.723

Personel giderleri;

	31.12.2019	31.12.2018
Satışların maliyeti	38.480.005	32.640.749
Genel yönetim gideri	5.758.597	5.971.565
Pazarlama satış dağıtım gideri	4.075.481	3.258.180
Araştırma geliştirme giderleri	2.080.751	3.733.406
Toplam	50.394.834	45.603.900

	31.12.2019	31.12.2018
Normal ücret	27.627.582	23.358.228
Fazla mesai	1.118.853	2.395.397
Senelik izin ücreti	121.493	130.431
İkramiye	8.994.791	7.582.846
Sigorta primi işveren payı	5.875.235	5.437.032
İşsizlik sigortası işveren payı	714.912	668.566
Servis giderleri	1.926.830	1.689.543
Prim	380.145	167.634
Diğer	3.634.993	4.174.223
Toplam	50.394.834	45.603.900

NOT 27 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(2.318.355)	(2.141.261)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	510.038	471.077
Toplam	(1.808.317)	(1.670.184)

NOT 28 – 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.

2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31.12.2019	31.12.2018
Kurumlar vergisi karşılığı	1.870.852	31.466.325
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.870.852)	(31.466.325)
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Vergi gideri/(geliri)	31.12.2019	31.12.2018
Cari kurumlar vergisi	(1.870.852)	(31.466.325)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(817.060)	1.064.581
Toplam	(2.687.912)	(30.401.744)

Ertelenmiş Vergiler

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

2019 yılı itibariyle ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2018 :%22).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	651.121	937.059	143.247	206.153
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	5.749.589	7.901.368	1.264.910	1.738.301
Personele kısa vadeli borçlar (Toplu iş sözleşme farkı)	1.536.410	--	338.010	--
Kıdem tazminatı karşılığı	14.789.695	11.629.610	3.253.733	2.558.514
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	248.102	764.872	54.582	168.273
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(107.452)	(253.466)	(23.639)	(55.763)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	1.877.901	5.161.474	413.138	1.135.524
Şüpheli alacak karşılığı (Not 15.2)	5.706.065	5.706.064	1.255.334	1.255.334
Ertelenen vergi varlıkları	30.558.883	32.100.447	6.722.954	7.062.099
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(107.452)	(253.466)	(23.639)	(55.763)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	30.451.431	31.846.981	6.699.315	7.006.336

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) :		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	7.006.336	5.470.678
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(817.060)	1.064.581
Aktüeryal kayıp fonundan kaynaklanan ertelenmiş vergi etkisi	510.039	471.077
Kapanış bakiyesi	6.699.315	7.006.336

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Muhasebe Karı	59.140.760	176.671.574
Yerel Vergi Oranı % 22 üzerinden hesaplanan vergi (2018 % 22)	13.010.967	38.867.746
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(10.323.055)	(8.466.002)
Kurumlar vergisi karşılığı	2.687.912	30.401.744

NOT 29 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Hissedarlara ait net kar	56.452.848	146.269.830
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	10.097.568.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar	0,559	1,449

NOT 30 – 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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**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.

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

31.12.2019	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	99.370.701	643.884	146.802.473	4.912.791
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(96.098.716)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	93.109.304	643.884	146.802.473	4.912.791
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	6.261.397	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	6.211.768	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	9.902.201	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(9.902.201)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

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

(2) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 78.712.705 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 15.3), 4.868.338 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat mektubu, çeki, senedi vs.dir.

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

(4) İlgili bakiye ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

31.12.2018	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	147.404.486	7.166.522	16.261.839	5.245.026
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(123.494.003)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	132.898.113	7.166.522	16.261.839	5.245.026
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	14.506.373	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	13.905.124	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	9.869.066	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(9.869.066)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

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

((2) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3’te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 106.883.978 TL’si alıcı kredi sigortası (Not 15.3), 2.137.625 TL’si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat mektubu, çeki, senedi vs.dir.

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

((4) İlgili bakiye ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019	31.12.2018
Vadesi geçmiş 0-30 gün	5.910.873	14.470.981
Vadesi geçmiş 31-60 gün	70.257	12.760
Vadesi geçmiş 61-90 gün	280.267	22.632
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	9.902.201	9.869.066
Toplam	16.163.598	24.375.439
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	6.211.768	13.905.124

NOT 30 – 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 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019:

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	55.851.779	55.959.231	38.252.701	56.530	--	17.650.000
Banka Kredileri	29.008.974	29.008.974	11.358.974	--	--	17.650.000
Ticari Borçlar	26.842.805	26.950.257	26.893.727	56.530	--	--

31 Aralık 2018:

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	88.971.982	89.225.448	46.714.605	20.069.503	12.441.340	10.000.000
Banka Kredileri	50.000.775	50.000.775	10.000.775	20.000.000	10.000.000	10.000.000
Ticari Borçlar	38.971.207	39.224.673	36.713.830	69.503	2.441.340	--

Piyasa Riski

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – 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.

31.12.2019	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	70.011.417	39.545	10.491.761	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	77.807.895	1.970.821	9.939.077	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	589.481	2.200	86.671	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	148.408.793	2.012.566	20.517.509	--
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)	148.408.793	2.012.566	20.517.509	--
10. Ticari borçlar	(4.987.756)	(190.993)	(579.379)	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(4.132.484)	(611.260)	(75.404)	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(9.120.240)	(802.253)	(654.783)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(9.120.240)	(802.253)	(654.783)	--
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)	139.288.553	1.210.313	19.862.726	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	138.699.072	1.208.113	19.776.055	--
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	253.071.862	6.413.568	34.209.859	--
26. İthalat	85.464.145	12.409.558	2.406.491	20.509

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31.12.2018	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	108.114.518	170.418	17.786.656	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	16.257.426	68.900	2.636.853	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	27.025.218	4.929.546	181.050	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	151.397.162	5.168.864	20.604.559	--
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)	151.397.162	5.168.864	20.604.559	--
10. Ticari borçlar	(15.026.747)	(1.066.654)	(1.561.909)	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(1.117.576)	(155.192)	(49.955)	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(16.144.323)	(1.221.846)	(1.611.864)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(16.144.323)	(1.221.846)	(1.611.864)	--
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)	135.252.839	3.947.018	18.992.695	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	108.227.621	(982.528)	18.811.645	--
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	333.529.646	2.096.375	57.116.177	--
26. İthalat	143.084.574	18.481.844	9.795.075	565.000

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 TARİHLİ DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – 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				
Cari dönem				
31 Aralık 2019	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	71.895	(71.895)	56.078	(56.078)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	71.895	(71.895)	56.078	(56.078)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	1.320.990	(1.320.990)	1.030.372	(1.030.372)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	1.320.990	(1.320.990)	1.030.372	(1.030.372)
Toplam (3+6)	1.392.885	(1.392.885)	1.086.450	(1.086.450)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Önceki dönem				
31 Aralık 2018	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	207.649	(207.649)	161.966	(161.966)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	207.649	(207.649)	161.966	(161.966)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	1.144.880	(1.144.880)	893.006	(893.006)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	1.144.880	(1.144.880)	893.006	(893.006)
Toplam (3+6)	1.352.529	(1.352.529)	1.054.972	(1.054.972)

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Faiz Oranı Riski**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla şirket kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmemekte ve faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 15.627 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

Menkul kıymet piyasası riski

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri % 1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket’in vergi öncesi dönem karı/zararında 111.177 TL (31 Aralık 2018: 78.341TL) 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.

	31.12.2019	31.12.2018
Toplam borçlar	82.160.946	107.218.311
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(111.481.285)	(16.263.633)
Net borç	(29.320.339)	90.954.678
Toplam özkaynak	472.063.822	427.516.859
Toplam sermaye	472.063.822	518.471.537
Borç/sermaye oranı	0,00	0,18

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2’de açıklanmıştır. Şirket, UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 seviye oluşturmuştur. Bu seviyeler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

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

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

NOT 33 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin üyesi olduğu Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında görüşmeleri yürütülmekte olan Toplu İş Sözleşmesi 30.01.2020 tarihinde, 01.09.2019-31.08.2021 dönemi için imzalanmıştır