

CEMTAS
ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



2020

FAALİYET RAPORU



2020 YILI FAALİYET RAPORU
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yönetim Kurulumuzun
09 Şubat 2021 tarih ve 2021/7 sayılı toplantısında incelenerek kabul edilmiş ve
Genel Kurulumuzun tasvibine arz olunmuştur.

KAYITLI SERMAYE	: 190.000.000 TL
ÇIKARILMIŞ / ÖDENMİŞ SERMAYE	: 100.975.680 TL
TİCARET / ODA SİCİL NO	: 14842 / 23981
TESCİL TARİHİ	: 12 ŞUBAT 1970
ADRES	: ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ ALİ OSMAN SÖNMEZ BULVARI NO: 3 NİLÜFER / BURSA
POSTA KUTUSU	: 63
TELEFON	: (0 224) 243 12 30 / 4 HAT : (0 224) 243 34 03 / 5 HAT
FAKS	: (0 224) 243 13 18

www.cemtas.com.tr

pazarlama@cemtas.com.tr
sales@cemtas.com.tr
satinalma@cemtas.com.tr
maliisler@cemtas.com.tr

Vasıflı çeliğinizi nasıl alırdınız?

Son teknolojiyle donatılmış ısıtım tesisimizin kurulumunu tamamladık. Isıtım fırınımızda 8 metreye; atmosfer kontrollü yığılma tip fırınımızda ise 12 metreye kadar Ø15 – 95 mm kesitlerdeki yuvarlak malzemelere ısıtım işlemi uygulayabilme kapasitesine ulaştık.

Tecrübemize teknoloji, gücümüze güç katıyoruz.

- ISLAH
- KÜRESELLEŞTİRME
- NORMALİZASYON
- GERİLİM GİDERME
- YUMUŞATMA TAVLAMASI





İÇİNDEKİLER

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ	7
I - GİRİŞ	8
A- RAPOR DÖNEMİ	8
B- ORTAKLIĞIN ÜNVANI	8
C- YÖNETİM KURULU	8
D- SERMAYE HAREKETLERİ	11
E- BAĞLI MENKUL KIYMETLER	13
F- FAALİYET GÖSTERİLEN SEKTÖR VE ÇEMTAŞ'IN SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ	14
II- FAALİYETLER	18
A- FİNANSAL GÖSTERGELER TABLOSU	18
B- ÜRETİM	19
C- SATIŞLAR	20
D- YATIRIMLAR	21
E- YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	25
F- İDARİ FAALİYETLER	26
G- ÇEŞİTLİ AMAÇLARLA KURULMUŞ BULUNAN VAKIFLARA VE BU GİBİ KİŞİ VE KURUMLARA YIL İÇİNDE ÖDENEN BAĞIŞ VE YARDIMLAR	28
III- KURUMSAL YÖNETİM	30
A- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU	30
B- KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU (KYUR)	53
IV- FİNANSAL BİLGİLER	62
A- S.P.K. SERİ II-14.1 TEBLİĞ'E GÖRE DÜZENLENMİŞ FİNANSAL TABLOLAR VE TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	62
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	63
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	65
Özkaynaklar Değişim Tablosu	66
Nakit Akış Tablosu	67
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	68
B- BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	120
C- YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	123
D- RİSKİN ERKEN SAPTANMASI SİSTEMİ VE KOMİTESİ HAKKINDA DENETÇİ RAPORU	125
E- TEMEL RASYOLAR	126
V- 2020 YILI KAR/ZARARI HAKKINDA ÖNERİ	127
VI- HAKİM VE BAĞLI ŞİRKETLER İLİŞKİLERİ HAKKINDA BAĞLILIK RAPORU	128
VII- KAYDI SİSTEME GEÇİŞ	130

GÜNDEM

51. ORTAKLAR OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

Toplantı Yeri	Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Toplantı Salonu) Organize Sanayi Bölgesi Ali Osman Sönmez Bulvarı No: 3 Nilüfer / BURSA
Toplantı Tarihi	17 Mart 2021 – Çarşamba
Toplantı Saati	15:00

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması.
2. Toplantı tutanağının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi.
3. 2020 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması, müzakeresi ve Genel Kurul'un onayına sunulması.
4. 2020 Yılına ilişkin Bağımsız Denetçi Raporunun okunması.
5. Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri: II-14.1 tebliği çerçevesinde hazırlanan 2020 Yılına ait Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve Genel Kurul'un onayına sunulması.
6. 2020 Yılına ait faaliyet ve işlemlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmesi.
7. 2020 Yılı kar dağıtımının ve dağıtım tarihinin müzakeresi ve karara bağlanması.
8. Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda; Esas Sözleşme'mizin Kayıtlı Sermaye Tavanı ile ilgili 6'ncı maddesinin tadillerinin müzakeresi ve karara bağlanması.
9. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin tespiti.
10. Yönetim Kurulu üye sayısı ve görev süresinin tespiti ile Yönetim Kurulu üyelikleri için seçim yapılması.
11. Yönetim Kurulu tarafından bir yıl için seçilen Bağımsız Denetleme Kuruluşu "Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi"nin Genel Kurul'un onayına sunulması.
12. Sermaye Piyasası düzenlemeleri gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla 2020 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2021 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi.
13. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği, 12/4 madde hükmü gereği 2020 yılında Şirketin üçüncü kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
14. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'nin, 1.3.6 sayılı ilkesi kapsamında Şirketin 2020 yılında ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
15. Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
16. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddeleri ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince izin verilmesi ve yıl içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
17. Dilekler ve kapanış.

I. GİRİŞ

Değerli Ortaklarımız ;

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu kapsamındaki Şirketimizin, yasal olarak öngörülen sistematik içinde düzenlenen, 2020 yılı Faaliyet Raporu aşağıda takdim edilmiştir.

A- RAPOR DÖNEMİ : 01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020

B- ORTAKLIĞIN ÜNVANI : ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

C- YÖNETİM KURULU :

Adı - Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi (*)
İsmail TARMAN	YÖNETİM KURULU BAŞKANI (**)	18 Mart 2020	1 Yıl
Mustafa Cüneyt PEKMAN	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ (İCRACI) (***)	18 Mart 2020	1 Yıl
Ergün KAĞITÇIBAŞI	YÖNETİM KURULU ÜYESİ (**)	18 Mart 2020	1 Yıl
Mehmet Celal GÖKÇEN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	18 Mart 2020	1 Yıl
Hidayet Nalan TÜZEL	YÖNETİM KURULU ÜYESİ (İCRACI)	18 Mart 2020	1 Yıl
Mustafa TARMAN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	18 Mart 2020	1 Yıl
Necati GELMEZ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	18 Mart 2020	1 Yıl
Selahattin SERBEST	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	18 Mart 2020	1 Yıl
Salim Can KARAŞIKLI	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	18 Mart 2020	1 Yıl

(*) 2020 Yılına Ait Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar.

(**) 18 Mart 2020 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul kararı ile 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliğine ve aynı gün Yönetim Kurulu görev işbölümü kararı ile Yönetim Kurulu Başkanlığına seçilen Sayın Ergün KAĞITÇIBAŞI, Yönetim Kurulunun 12 Mayıs 2020 tarihli kararı ile görevini Yönetim Kurulu Üyesi olarak sürdürmek üzere kendi isteğiyle Yönetim Kurulu Başkanlığından ayrılmış ve Yönetim Kurulu toplantısında yapılan seçimde boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığına, Yönetim Kurulu Üyesi Sayın İsmail TARMAN'ın seçilmesine, karar verildi.

(***) Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mustafa Cüneyt PEKMAN 20 Ocak 2021 tarihi itibarıyla görevlerinden kendi isteğiyle ayrılmıştır.

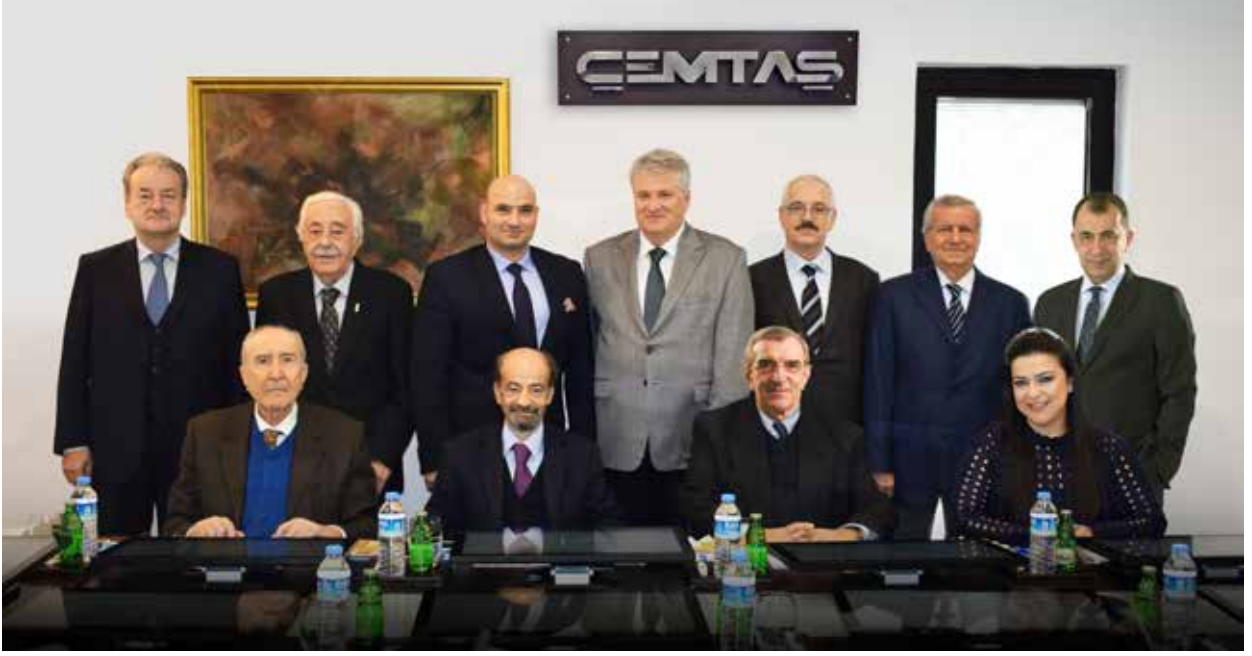
NOT

- ❑ *Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili, Murahhas Üye ve Üyelerin yetki ve sınırları Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşme’de tespit edilmiştir.*
- ❑ *Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri bir yıldır. (2020 Yılı Faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılincaya kadar)*

Finansal Tablo ve Faaliyet Raporunun tarafımızdan incelendiğini, İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini, İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını beyan ederiz.

I. GİRİŞ

YÖNETİM KURULU - GENEL MÜDÜR



■ OTURANLAR (Soldan sağa)

Ergun KAĞITÇIBAŞI
(Yönetim Kurulu Üyesi)

İsmail TARMAN
(Yönetim Kurulu Başkanı)

Selahattin SERBEST
(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

H. Nalan TÜZEL
(Yönetim Kurulu Üyesi)

■ AYAKTAKİLER (Soldan sağa)

Gilbert Noel Claude NATTA
(Genel Koordinatör)

M. Cüneyt PEKMAN
(Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve
Murahhas Üye)

Mustafa TARMAN
(Yönetim Kurulu Üyesi)

M. Celal GÖKÇEN
(Yönetim Kurulu Üyesi)

Necati GELMEZ
(Yönetim Kurulu Üyesi)

Nuri ÖZDEMİREL
(Genel Müdür)

Salim Can KARAŞIKLI
(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

I. GİRİŞ

D- SERMAYE HAREKETLERİ

SERMAYE HAREKETLERİ TABLOSU							
YILLAR	SERMAYE ARTTIRIMLARI						TOPLAM SERMAYE TUTARI (TL)
	BEDELLİ		BEDELSİZ		TOPLAM		
	TUTAR (TL)	ORAN (%)	TUTAR (TL)	ORAN (%)	TUTAR (TL)	ORAN (%)	
1970	15	0	0	0	15	0	15
1973	35	235	0	0	35	235	50
1976	25	50	0	0	25	50	75
1981	75	100	0	0	75	100	150
1985	628	419	722	481	1.350	900	1.500
1990	13.500	900	3.000	200	16.500	1.100	18.000
1991	34.200	190	5.400	30	39.600	220	57.600
1997	1.728.000	3.000	518.400	900	2.246.400	3.900	2.304.000
1999	2.880.000	125	806.400	35	3.686.400	160	5.990.400
2004	0	0	16.473.600	275	16.473.600	275	22.464.000
2006	0	0	22.464.000	100	22.464.000	100	44.928.000
2007	0	0	24.710.400	55	24.710.400	55	69.638.400
2009	0	0	31.337.280	45	31.337.280	45	100.975.680
TOPLAM	4.656.478		96.319.202		100.975.680		100.975.680

- Kayıtlı sermaye sistemi içinde sermaye tavanımız 190.000.000 TL'na ulaşmış olup, ödenmiş sermayemiz de 100.975.680 TL'dir. (Kayıtlı sermaye tavanımızın 190.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye yükseltilmesi için SPK ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış olup, Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.)
- Hisse senetlerimizin tamamı Borsa İstanbul'da (BIST) kote olup, YILDIZ PAZAR'da işlem görmektedir. Dahil olduğumuz endeksler BIST BURSA / BIST METAL ANA / BIST TÜM / BIST SİNAİ / BIST TEMETTÜ / BIST 100-30 / BIST YILDIZ / BIST 100
- Hisse senetlerimizin borsadaki satış fiyatı (1 adet hisse 1 TL nominal değer esasına göre), 2020 yılı Mart ayı sonunda 5,46 TL, Haziran ayı sonunda 8,24 TL, Eylül ayı sonunda 14,78 TL, Aralık ayı sonunda 15,90 TL'nden işlem görmüştür.
- 2020 Yılında Ortaklarımıza, 2019 yılı karından brüt 17.819.238,84 TL (ödenmiş sermayenin % 17,647'i oranında, 1 TL nominal değerdeki 1 hisseye 17,647 Kr); net 15.146.353,01 TL (ödenmiş sermayenin % 15'i oranında 1 TL nominal değerdeki 1 hisseye 15 Kr) tutarındaki Nakit Kar Payı 28/04/2020 ve 11/01/2021 tarihinde dağıtılmış olup, S.P.K. göre kalan kardan 1.277.045,48 TL İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra, 34.572.209,59 TL Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmıştır.

I. GİRİŞ

- Sermayemizin % 10'undan fazla hisseye sahip olduğu bilinen ortaklarımız;

Ünvanı	İştirak Payı
BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.	% 57,73
DİĞER	% 42,27

- Bağlı Menkul Kıymetlerimiz;

Ünvanı	Faaliyet Konusu	Sermayesi	İştirak Payımız
BURSA SERBEST BÖLGE KURUCUSU VE İŞLETİCİSİ A.Ş.	Serbest Bölge Kurulması ve İşletilmesi	60.000.000 TL	% 1,26
BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.	Çimento Üretimi	180.000.000 TL	% 1,69
Dönem içinde borçlanma ile ilgili çıkarılmış menkul kıymetimiz yoktur.			



Genel Kurul Toplantısı

E- BAĞLI MENKUL KIYMETLER**BURSA SERBEST BÖLGE KURUCU VE İŞLETİCİSİ A.Ş.**

Bursa Serbest Bölgesi (BUSEB), Bursa Sanayi ve Ticaret Odasının önderliğinde Bursa Sanayici ve İş Adamlarının ortaklığıyla Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşletici A.Ş. olarak 1998 yılında serbest bölge kurmak ve işletmek üzere kurulmuştur. Kuruluş amacı Bursa'nın İthalat–İhracat hayatını daha hızlı ve rekabet edilebilir düzeye getirmektir. Tamamen sanayi bölgesi planı ile kurulmuş olan BUSEB bu doğrultuda 825 dönümlük bir arazide Bakanlar Kurulunun 2000/538 sayılı sınır kararnamesinin onaylanmasıyla inşaat çalışmalarına başlanarak ve 11 ay gibi kısa sürede tüm altyapısı tamamlanarak Mayıs-2001'de ticari faaliyetine başlamıştır. Faaliyete girdiği günden bu yana serbest bölgeler içinde üretime yönelik faaliyet gösteren en büyük serbest bölgelerden biri olma hedefine gün ve gün yaklaşmaktadır.

BUSEB tüm altyapısı tam bir organize sanayi düşüncesiyle doğalgazından telefon hatlarına kadar eksiksiz olarak tamamlanarak üretim yapacak sanayici ve tüccarlarımız için uygun şekilde parselasyonu yapılmıştır. Her parsel kendi içinde ayrı olarak her türlü altyapıya sahiptir. Bursa Serbest Bölgesi kurulduğu günden bu yana her zaman en iyisi olmak hedefiyle ticari faaliyetlerine başlamıştır.

BUSEB bir sanayi devi olan Bursa şehrine yakınlığı ve lokasyon olarak Marmara Denzinin en önemli limanlarına açılan kapısı olması durumuyla her gün bu hedefi daha da ileri götürmektedir. BUSEB yer seçiminde en önemli etkenler: limanlara yakınlığı, ana yola olan yakınlığı ve bir sanayi devi olan Bursa şehrine yakınlığı olmuştur. Lokasyonu yüzünden bölgemizin en önemli özelliklerden birisi liman bölgesinin gerisinde hemen üretim yapabilip lojistik kolaylığı sağlamasıdır.

BUSEB 2001 yılında ticari faaliyete geçtiğinden beri ticaret hacmini her sene katlayarak artırmaya devam etmektedir. BUSEB'de faaliyette bulunan firmalar kesinlikle kaliteli istihdam sorunu yaşamadan personel bulabilmekte olup bu da bölgenin üretim yönünün artmasında büyük önem arz etmektedir.

BUSEB Türkiye'deki Serbest Bölgeler arasında kendi arazisine sahip olan bölgelerdendir. Bu sebepten dolayı firmalar BUSEB'de arazi satın alabilmekte ve faaliyetlerine sahip oldukları arazi üzerinde yapabilmektedirler.

I. GİRİŞ

F. FAALİYET GÖSTERİLEN SEKTÖR VE ÇEMTAŞ'IN BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

DÜNYA'DA DEMİR ÇELİK

Dünya'da demir çelik üretimi 2019 yılına göre %0.9 oranında azalarak 1.820 milyon ton olmuştur. Çin 2020 yılında %57.6'lık üretim payı ve 1.053 milyon tonluk üretimi ile ilk sırada yer almış ve üretimini %5.2 artmıştır. Çin'i takip eden üç ülke Hindistan 99.5, Japonya 83 ve Rusya 73 milyon ton üretim gerçekleştirmişlerdir. Hindistan 2018 yılında Japonya'yı geçerek 2. sıradaki yerini korumaktadır.

2020 yılında Çin'in ham çelik üretimi %5.2 oranında artarken, önümüzdeki yılda da dünya piyasalarında belirleyici rolünü sürdüreceğini gösteriyor.

Dünya çelik üretimi Çin'le beraber %0.9 azalmış, Çin dikkate alınmadığında ise %8.9 azalma göstermektedir.

Covid-19 nedeniyle, Dünya üretim sıralamasında ilk 10 da yer alan ülkelerden yalnızca Çin, %5.2 ve Türkiye %6 büyümüş, diğer ülkelerde düşüş yaşanmıştır.

Dünya sıralamasında 7. ve Avrupa sıralamasında 1. sırada bulunan Almanya'nın %10'luk gibi bir üretim kaybı nedeniyle, Türkiye sıralamada Almanya'nın önüne geçmiştir.

Başta Covid-19 nedeniyle kapasite kısılması neticesi yılın son ayından başlayarak ani talep artışı ile hammadde ve nihai ürün fiyat artışı yaşanmıştır.

Dünya'da çelik üretiminin yaklaşık %40'ı uzun ve %60'ı ise yassı ürün olarak üretilmektedir. Üretimin %30'u hurdaya dayalı elektrik ark ocaklarında, %70'i ise entegre tesislerde gerçekleştirilmektedir.

TÜRKİYE'DE DEMİR ÇELİK

Türkiye'de, üç entegre tesis (ikisi yassı) ile birlikte, tamamı özel sektör olmak üzere tamamı %100 hurdaya dayalı 22 adet elektrik ark ocaklı çelik üretim tesisi bulunmaktadır.

Türkiye çelik üretiminde 2020 yılında %6 büyümüş ve Avrupa'da Almanya'dan önce, dünya sıralamasında da 7. sıraya yerleşmiştir.

ÇEMTAŞ'IN KONUMU

Çemtaş, demir çelik sektörü içinde hurdaya dayalı elektrik ark ocaklı tesisler arasında en düşük kapasiteye sahip olmasına rağmen hem sıvı çelik üreten ve hem de başta otomotiv sanayileri ve makine imalat için çok çeşitli ve vasıflı hadde ürünü sağlayan ender kuruluşlardan birisidir. Büyümesi daha çok fiili kapasite artırma şeklinde değil, ürünlerde katma değer yaratma ve de kendi ürünlerini bizzat kullanarak daha da katma değerli ürünler yaparak gerçekleştirmektedir.

Ürün çeşitliliği ve üstün kalitesiyle başta otomotiv, makina imalat ve zirai alet sanayilerinin tüm ihtiyaçlarını hedef alan Çemtaş, 300'e yakın değişik çeşitlerde çelik üretmekte ve yaklaşık 1.000 değişik ebatta şekillendirme yapabilmektedir. Artan kalite istekleri için kendini geliştirmek için yaptığı süreklilik arz eden yatırımları her yıl devam etmektedir.

Üretimin büyük bir çoğunluğunu, iç ve dış otomotiv sektörü yan sanayine dönük olarak yapan şirketimiz, tabiatıyla Türkiye ve dünya otomotiv sektörü üretim ve satış değişimlerinden etkilenmektedir. Otomotiv Sanayi Türkiye'de 2015 yılında %16, 2016 yılında %9 ve 2017 yılında ise %12 üretim artışı yakalamışken, 2018'de %9, 2019'da ise %6 ve 2020'de %10 daralmıştır. Avrupa otomotiv pazarı 2018 yılında %0.4 artmışken, 2019'da ise %4 daralmış ve 2020'de ise %24 daralmıştır.

Türkiye otomotivinde iç pazarda toplam satışlar, 2020 yılı Ocak-Aralık döneminde 2019 yılı aynı dönemine göre %62 artmış, otomobil satışları ise %58 artış göstermiştir. Yerli otomobil satışları %59 artarken ithal otomobiller %57 artmıştır.

2020 Yılı Ocak-Aralık döneminde toplam otomotiv üretimi %10 daralmıştır.

Toplam otomotiv ihracatında sayıca daralma %27 iken dolar cinsinden daralma %17 olmuş ve yaklaşık toplam ihracat 26 milyar dolar ve geçen yıldan 5 milyar dolar daha az ile yine de ihracatta birinci sırayı kaptırmamıştır.

Çemtaş için 2014, 2015, 2016, 2017 ve 2018 yılları hem çelikhane ve hem de haddehane için büyük yatırımların tamamlandığı yıllar oldu. Çelikhanede yapılan yatırımlarla Elektrik Ark Ocağımız şarj sayısını azaltabilmek ve günlük döküm sayısını arttırabilmek için hacimsel olarak büyütüldü. Sürekli döküm makinası modernize edildi ve bu ara 200 kare kütük dökülebilir hale getirildi. 2017 Yılı içinde ise eskiyen trafo büyütülüp jet brülör ilave edilerek çelik üretim kapasitesi daha da arttırıldı. Haddehanede yapılan yatırımlarda da 1975 model Demag Trio hadde tezgahları devre dışı bırakılarak yerine 200 kare kütük işleyebilecek kayar blok hadde ve takiben de 6 ayaklı kontinü hadde ayakları konuldu. Haddehane yeni yatırımı sayesinde kullanılan kütük ağırlıklarının arttırılması (boy ve

I. GİRİŞ

kesit büyüterek) ile üretim artışı sağlandı, ızgara mamül firesi azaldı, merdane değişim süreleri azaltılarak ve işletme duruşları azaltılarak haddeme süreleri arttırıldı, merdane sarfiyatları azaltıldı, üretim kütük firesi azaltıldı, operatör çalışan sayısında azalmalar oldu ve nihai mamül firesinde azalmalar ile kayda değer kalite iyileşmeleri yakalandı.

2017 - 2018 yılında da, yatırımlar hiç hız kesmeden devam etti ve vasıflı çelik üreticisi olarak büyük eksikliği hissedilen Isıl İşlem Fırınları devreye alındı.

2018 Yılında yapılan yatırımların en önemlisi otomatik paketleme sistemi olmuştur. Bu sistemle lamalar otomatik olarak paketlenmekte ve müşteri talepleri doğrultusunda çemberlenmektedir.

2019 yılındaki önemli yatırımları arasında haddanedeki motor sürücülerinin modernizasyonu, satınalma bağlantısı yapılan Beinbauer Denge Çubuğu hattının hol yapımı, hattın Mercedes kısmının demontaj ve nakliye ve montajının yapılması sayılabilir.

2020 yılında ise; mevcut denge çubuğu hattının modernizasyonu ve MAN hattının demontaj nakliyesi tamamlanmış olup, montajı devam etmektedir. 2021 Yılı ilk çeyreğinde ise deneme üretimlerine başlanacaktır.

2021 yılında, planlaması yapılan otomasyon yatırımlarına devam edilecektir.

AB'ne ihracatı yapılan yuvarlak çelik çubuklar (karbonlu ve alaşımlı) ile yaylık lamalar, Grup 12'de, 3 aylık kota limitleriyle satılabilmektedir. Bu gruba girebilen bir çok vasıfsız çelik nedeniyle de kota çok çabuk dolabilmektedir. Bilindiği gibi kota fazlası satış %25 vergili olmaktadır.

2020 yılı pandemi nedeniyle ekonomide ciddi dalgalanmaların yaşandığı bir yıl oldu. Türkiye'de ve Çemtaş'ta özellikle Nisan ve Mayıs aylarında üretim ve tüketimde düşüşler yaşandı, otomotiv sanayi üretimlerine ara verdi.

Çemtaş yılı, çelik üretiminde %10.1 ve hadde ürünlerinde ise %7.7 artışla kapattı. Nihai ürün satışlarında ise geçen yıla göre, miktar olarak, içte %3.9, dış satışta %4 artışla, toplam %4 artışla kapattı.

Covid-19 nedeniyle Avrupa ve Dünya demir çelik ürünlerinde az üretim yapılması Çemtaş ürünlerine ilgiyi arttırmaktadır.

I. GİRİŞ

Avrupa 2020 yılında otomotiv sanayinin kayda değer daralması, Türkiye’de de otobüs üretiminin %15 azalması 2020 yılı denge çubuğu üretim ve satışlarımızda %26’lık bir daralmaya sebep olmuştur.

2021 yılı içindeki üretim ve satışlarda %55’lik bir artışın beklentisi ile denge çubuğunda çok iyi bir yıl geçirebileceğini söyleyebiliriz.

2021 yılı için; yine katma değerli bir ürün olarak yapılan ısıtma tesislerinde tam kapasite ile çalışabilecek bir durumda olabileceğiz görünümündeyiz.

Otomotiv ve beyaz eşya sektörlerindeki canlılığın, yurt içi çelik tüketimini destekleyeceğini ve bilhassa yurt içi çelik tüketimindeki artışın önümüzdeki aylarda da devam edeceğini öngörüyoruz.

Önce Çin’den başlayarak yeni yatırımların çevre de dikkate alınarak yüksek fırınlı entegre tesisler yerine ark ocaklı tesisler şeklinde yapılması hurdaya olan talebi dolayısıyla da fiyatını arttırmaktadır.

2021’e girerken, içten ve dıştan artan vasıflı çelik talebiyle karşılaşmaktayız. Kısaca, 2021 yılının geçen yıldan daha iyi olabileceğini tahmin ediyoruz.



T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanı Sayın Mustafa VARANK’ın fabrikamızı ziyareti

II. FAALİYETLER

A - FİNANSAL GÖSTERGELER TABLOSU (2016 - 2020)

VERİLER		2016	2017	2018	2019	2020
Sermaye	TL	100.975.680	100.975.680	100.975.680	100.975.680	100.975.680
Özkaynak	TL	208.499.731	288.856.956	427.516.859	472.063.822	592.115.198
Yabancı Kaynak	TL	84.150.356	158.981.837	107.218.311	82.160.946	106.610.864
İştirakler ve Bağlı Ort.	TL	40.012.725	9.741.757	8.207.044	11.490.617	37.603.873
Kıdem Tazminatı Karş.	TL	7.698.352	9.072.018	11.629.610	14.789.695	16.786.864
Memur Sayısı	KİŞİ	44	44	40	42	46
Teknik Eleman Sayısı	KİŞİ	72	71	81	80	80
İşçi Sayısı	KİŞİ	293	323	350	334	331
Kütük Üretimi	TON	160.427,5	174.018,6	180.594,7	145.674,8	160.398,4
ÇELİKHANE TOPLAM ÜRETİM	TON	160.427,5	174.018,6	180.594,7	145.674,8	160.398,4
Yaylık Lama Üretimi	TON	81.202,9	83.944,3	72.899,6	66.449,4	77.449,2
Yuvarlak Üretimi	TON	63.098,3	71.661,4	81.730,9	64.194,2	62.317,0
Kabuk Soyma Üretimi	TON	6.548,6	6.606,1	9.283,3	7.849,1	9.400,7
HADDEHANE TOPLAM ÜRETİM	TON	150.849,8	162.211,8	163.913,8	138.492,7	149.166,9
Hadde Mamülü İç Satış	TON	86.425,4	87.162,6	90.578,9	91.729,8	95.184,7
Hadde Mamülü Dış Satış	TON	64.021,3	73.304,2	68.738,8	49.906,1	51.914,9
Hadde Mamülü Dış Satış	USD	42.178.587,5	58.269.550,7	69.427.468,0	44.701.077,8	40.219.921,0
Kütük İç Satış	TON	43,8	85,9	27,5	0	140
Faiz Giderleri	TL	1.553.211	3.997.201	11.671.397	4.588.312	3.733.158
Amortisman Gideri	TL	10.280.383	13.276.029	16.186.723	19.950.156	22.592.970
Satış Hasılatı (Net Ciro)	TL	296.686.624	456.467.809	764.727.419	693.049.118	788.294.209
KAR / ZARAR	TL	28.698.151	90.962.085	146.269.830	56.452.848	138.822.110

II. FAALİYETLER

B. ÜRETİM

Üretim, Çelikhane ve Haddehane olarak birbirini tamamlayan ve iki ayrı üniteden oluşmakta olup, Çelikhane yıllık üretim kapasitesi 193.204 ton/yıl, Haddehane yıllık üretim kapasitesi 207.360 ton/yıl'dır. Denge Çubuğu yıllık üretim kapasitesi ise 4.547,20 ton/yıl'dır.

İlgili faaliyet döneminde gerçekleşen üretim faaliyetleri aşağıda açıklanmıştır;

Çelikhane Üretimi

Başta haddehane kütük ihtiyacını karşılamayı amaç edinmiş olan çelikhane ünitesi, 2020 yılında 160.398 ton üretim gerçekleştirmiştir. 2019 yılında gerçekleşen 145.675 tonluk üretim miktarına göre, çelikhane üretimimiz % 10,11 oranında artmıştır.

Haddehane Üretimi

Haddehane ünitesi, 2020 yılında 149.167 ton üretim gerçekleştirmiştir. 2019 yılında gerçekleşen 138.493 tonluk üretim miktarına göre, haddehane üretimimiz % 7,71 oranında artmıştır.

Üretim Miktarları Tablosu (2016-2020)

	2016	2017	2018	2019	2020
Çelikhane	160.427,5	174.018,6	180.594,7	145.674,8	160.398,4
Haddehane	150.849,8	162.211,8	163.913,8	138.492,7	149.166,9



II. FAALİYETLER

C. SATIŞLAR

2020 yılında, 147.100 ton hadde ürünü ve 140 ton kütük olmak üzere toplam 147.240 ton satış gerçekleşmiştir. 2019 yılında gerçekleşen 141.636 ton satışa göre % 3,96 oranında artmıştır.

Yurtiçi Satışlarımız

2020 yılında 95.325 tonluk yurtiçi satışı gerçekleşmiş olup (95.185 hadde ürünü, 140 tonu kütük satışı), 2019 yılında gerçekleşen toplam 91.730 tonluk satış miktarına göre yurtiçi satışlarımız % 3,92 oranında artmıştır.

Yurtdışı Satışlarımız

2020 yılında, 51.915 tonluk yurtdışı satış gerçekleşmiştir. 2019 yılında gerçekleşen 49.906 tonluk yurtdışı satış miktarına göre, yurtdışı satışlarımız % 4,03 oranında artmıştır.

2020 yılında (miktar bazında), yurtdışı satışların toplam satışlar içindeki payı % 35,26 olarak gerçekleşmiştir. (2019 yılında (miktar bazında), yurtdışı satışların toplam satışlar içindeki payı % 35,24)

Hadde Mamülü Satış Miktarları Tablosu (2016-2020)

	2016	2017	2018	2019	2020
Toplam Satışlar	150.446,7	160.466,8	159.317,7	141.635,9	147.099,6
Yurtiçi Satışlar	86.425,4	87.162,6	90.578,9	91.729,8	95.184,7
Yurtdışı Satışlar	64.021,3	73.304,2	68.738,8	49.906,1	51.914,9



Dış Ticaret



Pazarlama

II. FAALİYETLER

D- YATIRIMLAR

2020 YILINDA BAŞLANMIŞ VE / VEYA TAMAMLANMIŞ OLAN YATIRIMLAR

DENGE ÇUBUĞU YENİ UÇ ŞEKİLLENDİRME İSTASYONU VE OTOMASYON UYGULAMASI

İndüksiyon ısıtma sistemi : 2019 yılının üçüncü çeyreğinde başlamış, 2020 yılının ilk çeyreğinde tamamlanmıştır.

Dövme presi : 2019 yılının üçüncü çeyreğinde başlamış, 2020 yılının ilk çeyreğinde tamamlanmıştır.

Yeni yatay dövme (uç şişirme) presi : 2019 yılının ikinci çeyreğinde başlayıp, 2020 yılının ikinci çeyreğinde tamamlanmıştır.

Çapak Kesme – Delme Presleri : 2019 yılının üçüncü çeyreğinde başlayıp, 2020 yılının ikinci çeyreğinde tamamlanmıştır.

Robot otomasyon uygulaması : 2020 yılı ikinci çeyreğinde başlayıp, 2021 yılı ilk çeyreğinde tamamlanacaktır.

KUMLAMA MAKİNESİ OTOMATİK BESLEME SİSTEMİ İMALATI : İş güvenliği ve otomasyonun geliştirilmesi amacıyla planlanan makine besleme sistemlerinin yenilenmesi projesi, 2019 yılının üçüncü çeyreğinde başlamış 2020 yılı ikinci çeyreğinde tamamlanmıştır.

KUMLAMA MAKİNESİ ALIMI : Mevcut denge çubuğu hattındaki makinenin ekonomik ömrünü tamamlamış olması sebebiyle kumlama makinesi alımı planlanmıştır. 2020 yılı ilk çeyreğinde başlamış, 2021 yılının ikinci çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

YENİ DENGE ÇUBUĞU HATTI 2. VE 3. FAZ EKİPMANLAR : Yeni denge çubuğu hattı kurulumu kapsamında; ikinci faz (Man üretim hattı) ve üçüncü faz (manuel üretim hattı, kumlama makinesi, işleme merkezleri) demontaj nakliyesi tamamlanmış olup, montajı devam etmektedir. 2021 Yılı ilk çeyreğinde ise deneme üretimlerine başlanacaktır.

ÜÇ BOYUTLU ÖLÇÜM CİHAZI ALIMI : Denge çubuğu üretiminde mamullerin üç boyutlu olarak ölçülmesi mevcut durumda dışarıdan hizmet alınarak yapılmaktadır. Artan üretim hacmi sebebiyle zaman ve maliyet açısından üç boyutlu ölçüm cihazı alınarak mamul ölçümlerinin bünyemizde yapılması planlanmıştır. 2020 yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanmıştır.

SÜREKLİ DÖKÜM MAKİNASI MARKALAMA ROBOT SİSTEMİ : Çelikhane ve haddehanede kütük takip sisteminin modernizasyonu amacıyla planlanan proje 2020 yılı ikinci çeyreğinde başlamış, 2021 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

KABUK SOYMA HATTI KURULUMU : Mevcut kabuk soyma hattımıza ilave olarak, artan işlem hacmi sebebiyle planlanmış ve 2020 yılı ikinci çeyreğinde başlamış olan projenin 2021 yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

II. FAALİYETLER

2021 YILINA AİT PLANLANAN YATIRIMLAR

HADDEHANE SOĞUTMA IZGARASI KONTROLLÜ SOĞUTMA KAPAK SİSTEMİNİN MODERNİZASYONU

Hadde mamullerinin kontrollü soğutma etkinliğinin arttırılması ve iş güvenliği açısından ızgara soğutma kapaklarının modernizasyonu planlanmaktadır. Projenin 2022 yılı ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

OPTİK EMİSYON SPEKTROMETRESİ ALIMI

Mevcut spektrometrenin uzun süredir kullanılıyor olması ve kritik öneme sahip bir ekipman olması sebebiyle planmış olan projenin 2021 yılının üçüncü çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

ARK OCAĞI DÖKÜM DELİK KUMU DOLDURMA MANİPÜLATÖRÜ

2021 Yılı ikinci çeyreğinde başlayıp, 2021 yılının dördüncü çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

ARK OCAĞI CURUF DEDEKTÖRÜ

2021 Yılı ikinci çeyreğinde başlayıp, 2021 yılının üçüncü çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

TAMAMLAMA HATLARI YENİ DOĞRULTMA MAKİNESİ VE YÜKLEME SİSTEMİ KURULUMU

2021 Yılı ikinci çeyreğinde başlayıp, 2022 yılında tamamlanması planlanmaktadır.

TAMAMLAMA HATLARI MEVCUT KUMLAMA MAKİNESİ YÜKLEME SİSTEMİ MODERNİZASYONU

2021 Yılı ikinci çeyreğinde başlayıp, 2021 yılının üçüncü çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

TAMAMLAMA HATLARI YENİ KUMLAMA MAKİNESİ VE YÜKLEME SİSTEMİ KURULUMU

2021 Yılı üçüncü çeyreğinde başlayıp, 2022 yılı ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

POTA ISITMA SİSTEMİ (DİKEY) KURULUMU

2021 Yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır.

ÇELİKHANE 10 TON HURDA VİNCİNİN YENİLENMESİ

2021 Yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır.

HADDEHANE 9 TON FIRIN VİNCİNİN YENİLENMESİ

2021 Yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

HADDEHANE HOLLERİ VİNÇ RAYLARININ YENİLENMESİ

2021 Yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

II. FAALİYETLER**YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER, TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YARARLANILMIŞSA NE ÖLÇÜDE GERÇEKLEŞTİRİLDİĞİ**

Yatırımlar, ilgili faaliyet döneminde programa göre devam etmiştir. Bina, makina, tesis, demirbaş, yazılım, program, Ar-Ge ve diğer yapılmakta olan işlerde toplam 36.213.824 TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

Organize Sanayi Bölgesi, A.O.S. Bulvarı, No: 3 Nilüfer - BURSA adresinde kurulan Ar-Ge Merkezi için 26 Kasım 2015 tarihinden itibaren 5746 sayılı Kanun hükümleri gereğince Ar-Ge Merkezlerine tanınan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmaya hak kazanmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla; 41.533 TL Ar-Ge Tübitak Desteği, 723.093 TL tutarında Ar-Ge Merkezi Harcamalarından Kaynaklanan Kurumlar Vergisi Teşviği, 113.945 TL tutarında SGK 4447 sayılı işsizlik sigortası kanunu madde ek-4 Desteği, 23.877 TL tutarında Mesleki Eğitim Katkı Payı, 951.533 TL MESS SGK Teşviği, 615.789 TL tutarında Teşvikli Yatırım İvme Kredisi Faiz Teşviği, 8.485.859 TL Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Kurumlar Vergisi Teşviği bulunmaktadır. (01.01.-31.12.2019; 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.)



Satın Alma



Bilgi İşlem

II. FAALİYETLER



Yığma Tip Isıl İşlem Fırını



Kontinü Tip Isıl İşlem Fırını



Robot Otomasyon



Robot Otomasyon



Yeni Denge Çubuğu Holü



Denge Çubuğu

II. FAALİYETLER

E- YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Çemtaş ürünlerinin daha da iyileştirilmesi, müşteri istekleri yönünde geliştirilmesi ve daha verimli üretilmesi konularındaki çalışmalar 1998 yılından beri sürekli olarak yürütülmektedir. 2015 yılı ilk altı ayı içerisinde “Ar-Ge Merkezi” kurulumu için hazırlık çalışmaları yürütülmüş ve çalışmalar Eylül-2015 içerisinde tamamlanmıştır. 5746 sayılı kanun çerçevesinde “Ar-Ge Merkezi” onayı için, 10 Temmuz 2015 tarihinde T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’na başvuruda bulunulmuştur. ‘Ar-Ge Merkezi’ onayı için denetleme 22-26 Ekim 2015 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Çemtaş 5746 sayılı Araştırma-Geliştirme faaliyetlerinin desteklenmesi hakkındaki kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu, Denetim ve Değerlendirme Komisyonu tarafından incelenmiş, 26 Kasım 2015 tarihinden geçerli olmak üzere onaylamıştır.

Ar-Ge Merkezinde, 2020 yılında 1 adedi TÜBİTAK – TEYDEB destekli ve ortaklı olmak üzere 4 adet proje tamamlanmıştır. Tamamlanan projelerden 1 adedi de Üniversite ortaklı olup, TÜBİTAK 2209 programı tarafından desteklenmiştir. Toplam 4 adet projede çalışmalar sürdürülmektedir.



Ar-Ge Merkezi

II. FAALİYETLER

F. İDARİ FAALİYETLER

ÜST YÖNETİMDE YIL İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI VE SOYADI, ÜNVANI VE MESLEKİ TECRÜBESİ

ADI VE SOYADI	ÜNVANI	MESLEĞİ	MESLEKİ TECRÜBE
Gilbert Noel Claude NATTA	Genel Koordinatör	Ekonomist	45 YIL
Nuri ÖZDEMİREL	Genel Müdür	O.D.T.Ü. Metalurji Yük. Müh.	52 YIL
Şükrü ÜNAL	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	O.D.T.Ü. Metalurji Müh. (MBA)	27 YIL
İ. İrfan AYHAN	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	O.D.T.Ü. Metalurji Yük. Müh.	28 YIL
M. Fikret PAMUK	Genel Müdür Yardımcısı (Mali)	U.Ü. İktisat (SMMM)	29 YIL
Muhiddin Z. ŞEKER	Çelikhane Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	23 YIL
Yasin YEŞİL	Haddehane Müdürü	İ.T.Ü. Metalurji Yük. Müh.	14 YIL
Murat H. ÖZTÜRK	Denge Çubuğu ve Özel İmalatlar Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	24 YIL
İlyas NUMANOĞLU	Isıl İşlem Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Yük. Müh.	24 YIL
Nermin SÖZER	Muhasebe Müdürü	U.Ü. Maliye (SMMM)	25 YIL
Aslıhan ÖZGÜR	Finans Müdürü	U.Ü. İşletme (SMMM)	26 YIL
Zülal FIRÇACI	Dış Ticaret Müdürü	U.Ü. İngilizce Öğretmenliği	29 YIL
Zafer Anıl ÖZER	Pazarlama Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh. (MBA)	12 YIL
M. Harun YEŞİLYURT	İç Satınalma Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	25 YIL
Nazım YANILMAZ	Bilgi İşlem Müdürü	U.Ü. Elektronik Müh.	32 YIL
İbrahim H. GÖKÇE	Kalite Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	20 YIL
Caner GÜNEY	Ar-Ge Müdürü	İ.Ü. Metalurji Yük. Müh.	23 YIL
S.Tevfik KOÇDEMİR	Mekanik Bakım Onarım Müdürü	U.Ü. Makina Müh.	18 YIL
Şafak PEHLİVAN	Elektrik Bakım Onarım Müdürü	Boğaziçi Ü. Elektronik Müh.	14 YIL
İbrahim UYANIK	İnsan Kaynakları Müdürü (V.)	A.Ü. Eğitim Yön. ve Plan.	22 YIL

II. FAALİYETLER**PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER**

1) 2020 Yılı başında 456 olan personel sayısı dönem sonu itibariyle; 331 kapsam içi, 126 kapsam dışı olmak üzere, toplam 457 olmuştur. Dönem içinde 19 personel muhtelif sebeplerden dolayı işten ayrılmış, 20 yeni personel de Şirket bünyesinde çalışmaya başlamıştır.

2) Toplu-İş Sözleşmesi uyarınca işçilere özetle;

- 01/09/2019-29/02/2020 dönemi için, saat ücretleri 12 TL/saat'in altında olan çalışanların saat ücretlerine 12 TL/saat'i geçmeyecek şekilde 30 kuruş ücret artışı yapılmış; bunun üzerine tüm çalışanlara % 17 oranında ücret artışı yapılmıştır.
- 01/03/2020-31/08/2020 dönemi için saat ücretlerine % 6 oranında ücret artışı yapılmıştır.
- 01/09/2020-28/02/2021 dönemi için saat ücretlerine % 5,49 ücret artışı yapılmıştır.
- 01/03/2021-31/08/2021 dönemi için saat ücretlerine TÜFE oranında ücret artışı yapılacaktır.
- 01/09/2020-31/08/2021 dönemi için sosyal yardım miktarları % 11,77 oranında artırılmıştır.

3) Toplu-İş Sözleşmesi uyarınca işçilere ücret dışında sağlanan hak ve menfaatler;

- Yılda 120 günlük ücret tutarında ikramiye,
- Gece vardiya zammı,
- Bunlara ilave olarak; Bayram Harçlığı, Yakacak Yardımı, Yıllık Ücretli İzin Yardımı, Evlenme Yardımı, Doğum Yardımı, Ölüm Yardımı, Ayakkabı, Elbise v.b. diğer sosyal yardımların yapılmasına tespit edilen esaslar dahilinde devam edilmektedir,
- Ayrıca, mavi yakalı personelimize tamamlayıcı sağlık sigortası yapılmaktadır.

4) Kıdem tazminatına hak kazanmış personele dönem sonu itibari ile 16.786.864 TL'lik kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmaktadır.

5) Haksız fiilden dolayı yıl içinde herhangi bir tazminat ödenmemiştir.

6) Personelimiz ve işçilerimiz ile ilgili uyuşmazlıklarımız: Şirket aleyhine 908.060 TL tutarında iş davası bulunmakta olup, tamamı için dava karşılığı ayrılmıştır.

II. FAALİYETLER

G- ÇEŞİTLİ AMAÇLARLA KURULMUŞ BULUNAN VAKIFLARA VE BU GİBİ KİŞİ VE KURUMLARA YIL İÇİNDE ÖDENEN BAĞIŞ VE YARDIMLAR

BAĞIŞ YAPILAN KURUMLAR	TUTAR
Türk Eğitim Vakfı	500 TL
ODTÜ Geliştirme Vakfı	8.000 TL
T. Sağırılar Tesanüt Derneği	1.300 TL
T.Demir Çelik Üretçileri Derneği (Biz Bize Yeteriz Türkiye Milli Dayanışma Kampanyasına Bağışlanmak Üzere)	100.000 TL
TOPLAM	109.800 TL



İnsan Kaynakları

II. FAALİYETLER

KALİTE SİSTEM BELGELERİ



III. KURUMSAL YÖNETİM

A. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ni genel hatlarıyla uygulamakta, uygulanmayan hususları gerekçesi ile birlikte devam eden maddeler çerçevesinde açıklamaktadır.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Söz konusu bölüm, Kurumsal Yönetim alanında S.P.K.’nın yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Borsa İstanbul Şirketlerinin Kurumsal Yönetim uygulamaları çerçevesinde, Şirket nezdindeki faaliyetleri yürütmekte olup, yatırımcı ilişkileri alanında ortaklarla ilişkiler ve yatırımcılara ilişkin hakların sağlanması ile sermaye piyasası düzenlemeleri ve şirket bilgilendirme politikası kapsamındaki uygulamaların takibine ilişkin çalışmaları sürdürmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, öncelikle Ortaklar Genel Kurul Toplantıları’nın düzenlenmesi, yatırımcı haklarının kullandırılması ve hisse senedi işlemleri yanısıra, pay sahiplerine ilişkin gerekli kayıtların tutulması ve hissedarların bilgi taleplerinin karşılanması doğrultusunda faaliyet göstermekte olup, başta S.P.K. ve Borsa İstanbul olmak üzere, Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu gibi, konu ile ilgili diğer kurum ve kuruluşlar nezdinde Şirket’in temsil ve iletişimini sağlamaktadır. Ayrıca bu bölüm, sermaye artırımlarıyla ilgili işlemlerin yapılması ve temettü dağıtımına ilişkin düzenlemelerden, Yönetim Kurulu ve Denetimden Sorumlu Komite kararlarının takibi ile Yönetim Kurulu bünyesindeki diğer Komitelerin çalışmalarına ilişkin kayıtların tutulması ile sermaye piyasası mevzuatı kapsamında kamunun aydınlatılması ve yatırımcıların internet sitesi dahil bilgi talepleriyle ilgili konuların takibini yapmaktadır.

Bunlara ilaveten, Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü, sermaye piyasalarına ilişkin düzenlemelerin Şirket bünyesinde takibi ve bu yönde gerekli çalışmaların yapılmasının yanısıra, Şirket bağlı ortaklık ve iştirak şirketlerinin Yönetim Kurulu ve Ortaklar Genel Kurullarına ilişkin Toplantılarının yapılması ve takibi gibi hususlarda da görev yapmaktadır.

10 Şubat 2005 tarihinden itibaren, “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde oluşturulmuş, son olarak M. Fikret PAMUK, Nermin SÖZER ve Bülent GÜZELARSLAN Yatırımcı İlişkileri Bölümü sorumluları olarak atanmıştır. Ayrıca, Yönetim Kurulunun 16 Aralık 2015 tarihli 2015/40 no’lu kararına istinaden; Sermaye Piyasası Kurulu’nun II.17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 11.maddesi gereği Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak amacıyla M. Fikret PAMUK “Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi” olarak atanmıştır.

III. KURUMSAL YÖNETİM

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Adı Soyadı	Ünvanı	Ser. Piy. Faaliyetleri Düzey 3 / Kur. Yön. Derecelendirme Lisans No	Telefon/Faks	e-mail
M. Fikret PAMUK	Genel Müdür Yardımcısı (Mali)	203784 / 700393	(0224) 243 12 30 (0224) 243 13 18	fpamuk@cemtas.com.tr
Nermin SÖZER	Muhasebe Müdürü	203976 / 700394	(0224) 243 12 30 (0224) 243 13 18	nsozer@cemtas.com.tr
Bülent GÜZELARSLAN	Muhasebe Memuru	204224 / 700392	(0224) 243 12 30 (0224) 243 13 18	bguzelarslan@cemtas.com.tr

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yıllık faaliyet raporu, finansal tablolar ve raporlar, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündemi, genel kurulda vekaleten oy kullanacak ortaklarımız için vekaletname örneği, kar dağıtım tarihi ve şekli, gazetelerde ilan gibi bilgilendirme dökümanları genel kurul öncesi Şirket merkezinde hazır bulundurulmaktadır.

Ayrıca, Şirket ile ilgili önemli olay ve gelişmeler S.P.K. Tebliği gereği “Özel Durum Açıklaması” olarak kamuoyuna duyurulmak üzere ilgili açıklama ve bildirimler KAP (Kamuyu Aydınlatma Projesi) kapsamında elektronik ortamda gönderilmesini sağlayan program ve bağlantılar yoluyla gerçekleştirilmektedir.

İnternet sitemizde “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” yer almakta olup, ilaveten e-MKK Bilgi Portalı’nda da kurumsal bilgilendirmeler yer almaktadır.

Dönem içinde pay sahiplerinin bilgi edinme taleplerinin karşılanması ve Şirket Bilgilendirme Politikası kapsamında gerekli çalışmalar azami gayretle sürdürülmektedir.

Esas Sözleşmemizde “Özel Denetçi Atanması Talebi” ile ilgili bir düzenleme yapılmamış olup, bu dönem içinde özel denetçi tayini ile ilgili Şirket’e herhangi bir başvuruda bulunulmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

Genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri, Türk Ticaret Kanunu’nun 1527’nci maddesi uyarınca bu toplantılara elektronik ortamda da katılabilir. Çemtaş, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi, bu amaç için

III. KURUMSAL YÖNETİM

oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilecektir. Bundan sonra yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanacaktır.

Şirket Genel Kurul Toplantıları; haziruna kayıtlı fiziki ve elektronik ortamda katılan ortaklarımız ile birlikte izleyicilere de açık olup, menfaat sahiplerinin katılımıyla gerçekleştirilmektedir.

Genel Kurul toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst düzeyde sağlayacak şekilde yapılır ve ayrıca toplantı tutanaklarına yazılı veya elektronik ortamda her zaman erişilebilir olması sağlanır. Toplantı etkinliğini artıracak uygulamalara yer verilmek suretiyle mevzuatın getirdiği düzenlemelere uygun olarak hareket edilir. Genel Kurulların gerekli fonksiyonunun sağlanması için azami gayret gösterilmektedir. Pay sahiplerinin sahip olduğu haklar ve bu hakların kullanılmasına ilişkin açıklamalar, gerek mevzuat ilanlarında, gerekse Şirket internet adresinde yer alan bilgilendirme dökümanları aracılığıyla hissedarlarımıza sunulmaktadır.

Fiziki ve elektronik ortamda Genel Kurullara katılan pay sahiplerinin soru sormaları ve konu hakkında söz alarak fikir beyan etmeleri en doğal hak olmak durumunda olup, bu hususa hassasiyetle uyulmaktadır. Bu doğrultuda, Şirket ortaklarının Genel Kurul'da soru sorma hakları veya gündem maddeleriyle ilgili öneri sunmaları ya da verdikleri öneriler veya mevcut konular üzerinde konuşma yapmaları Toplantı Başkanlığı tarafından usulüne uygun olarak sağlanmakta ve gerekli kayıtlar tutulmaktadır. Bu çerçevede Genel Kurullarda pay sahiplerinin değişik konularda sunduğu bilgilere ilişkin olarak Toplantı Başkanlığına verdikleri yazılı ve sözlü öneriler Şirket internet (web) adresinde de yer alan Genel Kurul Toplantı Tutanaklarına eklenmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin, varsa bazı maddeler aleyhine verdikleri oyların da Toplantı Tutanaklarına işlenmiş olduğuna dair kayıtlar (www.cemtas.com.tr) Yatırımcı İlişkileri bölümünde görülebilir.

Yıllar itibariyle, Genel Kurul Toplantı Tutanaklarının ve Genel Kurul Toplantılarında Hazır Bulunanlar Listesinin tümüne Şirket Genel Merkezinden ulaşmak mümkün olduğu gibi, Şirket web sitesinde de (www.cemtas.com.tr) yer almaktadır. Bahsi geçen bilgileri ayrıca, T.Ticaret Sicili Gazetesi arşivinden ve KAP (Kamuyu Aydınlatma Projesi)'den de ulaşılabilir.

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kanunu, Örtülü Kazanç Aktarımı Düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunma politikası ile ilgili bir değişiklik bulunmamaktadır.

III. KURUMSAL YÖNETİM**5. Oy Hakları ve Azlık Hakları**

Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline muharrer olup, imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Genel Kurullarda her hisse için bir oy hakkı söz konusu olup, S.P.K.'nın vekaleten oy kullanımına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak hareket edilir.

Şirket esas sözleşmesinde mevcut ortaklık yüzdelerinde ve ortaklık yapısında birikimli oy hakkı tanınması konusunda ve azlığın yönetimde temsil edilip edilmemesi ile ilgili herhangi bir düzenleme yapmamıştır.

Pay sahipleri ile ilgili işlerde eşit işlem ve muamele prensipleri ve mevzuata uygun olarak hareket edilmekte olup, Şirket nezdinde gerekli düzenlemelere azami derecede önem verilmektedir.

6. Kar Payı Hakkı

Şirket karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Kar payları, Genel Kurul Kararları çerçevesinde nakit veya temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir. Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket Yönetim Kurulu, kar dağıtım önerisini T.T.K. ve S.P.K. mevzuatı doğrultusunda Genel Kurula öneri olarak götürmekte ve nihai karar Genel Kurul Toplantısında verilmektedir.

Şirket kuruluşundan itibaren temettü dağıtımı ve dağıtımın öncelikle yapılması; geleneksel bir politika olarak devam etmektedir.

7. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**8. Bilgilendirme Politikası**

Şirket Bilgilendirme Politikası; yasal düzenlemeler, sermaye piyasası mevzuatı ve yayınlanan tebliğlerle belirlenen kurallar ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülür.

III. KURUMSAL YÖNETİM

Amaç ve Kapsam

Söz konusu ilkeler kapsamında Şirket, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık kriterleri doğrultusunda gerekli bilgi akışının; zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir ve ayrıca düşük maliyetlerle kolay erişilebilir ve analiz edilebilir olarak sağlanmasını amaçlamıştır. Ticari sır kapsamında olmaması kaydıyla, talep edilebilecek her türlü bilginin değerlendirmeye alınması ve kamuya duyurulması sağlanır.

Şirket Bilgilendirme Politikası, gerek kamuya açık toplantıların düzenlenmesi, gerek yatırımcı ve hissedarlarla ilişkilerin yürütülmesi ve gerekse müşterilerin bilgilendirilmesine kadar tüm paydaşları kapsayacak şekilde düzenlemeleri içerir ve ilgili birimlerin çalışmaları doğrultusunda sürdürülür, koordine edilir.

Şirket Bilgilendirme Politikası'nın uygulanması ve geliştirilmesinden Genel Kurul yetkili olup, süreçlerin kontrolünden Genel Müdür sorumludur. Şirket, ana ortakları yanı sıra gerek bireysel, gerekse kurumsal yatırımcı ve hissedarlarımıza yönelik uygulamaları bir bütün içinde ele almaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, sermaye piyasası düzenlemelerinin takibi ve sermaye piyasası kurumlarıyla ilişkilerin yürütülmesine ilaveten, hissedar ve yatırımcıların bilgi taleplerinin karşılanması ve pay sahipliği haklarının kullandırılmasıyla beraber, başta Genel Kurullara ilişkin düzenlemelerden, internet sitesi dahil bilgi akışının sağlanmasına kadar, gerekli koordinasyonun sağlanması Bilgilendirme Politikamızın temelleri arasında yer alır.

Bilgilendirme Yöntem ve Araçları

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'ndaki hükümler ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri doğrultusunda, Ortaklar Genel Kurulu, Yıllık Faaliyet Raporu, Periyodik Finansal Tablo ve Raporlar ile Özel Durum Açıklamaları yanı sıra internet sitesine ilişkin düzenlemeler yasal süreçlere uygun olarak yerine getirilir.

Olağan Genel Kurul, her yılın Mart ayı içinde yapılır ve hissedarların Genel Kurula katılımı için gereken tüm çalışmalar kayıt altına alınarak yürütülür. Faaliyet Raporları, yasal düzenlemeler çerçevesinde gerek basılı, gerekse internet ortamında erişilebilir durumdadır. Periyodik Finansal Tablo ve Raporlara ilişkin, S.P.K. tebliğleri ve UMS/UFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal sonuçlar KAP aracılığıyla yayımlanır. Talep eden kurum, kuruluş veya şahıslara ulaştırılması temin edilir.

Ayrıca, S.P.K'nun Özel Durum Açıklamalarına ilişkin tebliğleri gereği bilgilendirmeler, elektronik ortamda KAP bildirim şeklinde yapılır.

Şirket'in bilgi verme yükümlülüğü kapsamında, Şirket'in sermaye, yönetim veya denetim bakımından doğrudan veya dolaylı ilişkili olduğu gerçek ve tüzel kişiler ile Şirket

III. KURUMSAL YÖNETİM

arasındaki hukuki ve ticari ilişkiler mevzuata bağlı olarak yürütülür. Şirket'in geleceğe yönelik çalışmaları hakkında, "ticari sır" kavramı ve yasal mevzuat ile Sermaye Piyasası düzenlemeleri kapsamında kamuoyu bilgilendirilir.

Kurumsal ve bireysel yatırımcıların bilgi taleplerinin karşılanması ve pay sahipliği haklarının kullandırılması doğrultusunda her türlü iletişim aracı kullanılır.

Ayrıca, Çemtaş'ın aktif ve güncel bir internet sitesi mevcuttur. Şirket web sitesi (www.cemtas.com.tr) aracılığıyla, internet sayfasında olması gereken hususlara azami önem gösterilerek, reklamdaki ziyade ortaklara ve paydaşlara (tedarikçi ve müşterilere) yönelik bilgilendirme akışı sağlanmaktadır.

Sözkonusu internet adresinde Şirket hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer verilmiştir. Sözkonusu internet adresinde yer alan "yatırımcı ilişkileri" bölümünde, kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu ve Şirket Ana Sözleşmesi gibi bilgilerin yanı sıra, faaliyet raporlarından, periyodik finansal raporlara, genel kurul tutanaklarından S.P.K.'nın öngördüğü bilgilere kadar her türlü bilgiye yer verilmektedir.

Buna ilaveten, KAP'a gönderilen Özel Durum Açıklamaları'ndan, Şirket sermaye yapısına kadar veriler web sitemizde yer almakta olup, elektronik ortamda bilgi taleplerini yanıtlamak ve bağlantı sağlanmak üzere bir e-mail (maliisler@cemtas.com.tr) adresimiz mevcuttur. Bu bağlamda, yatırımcılarla ilişkilerin sistematik olarak sürdürülebilmesi, kurumsal yönetim, hissedar ilişkileri ve borsa bilgilerine kolaylıkla erişilebilmesi ve mali verilerin doğru, eksiksiz ve incelenabilir olması için gerekli düzenlemelerin yerine getirilmesi sosyal sorumluluk ve etik kurallara uygun olarak sağlanır.

Kurumsal Yönetimin Sağlanması

Çemtaş, ilgili birim ve bölümler arasında gerekli bağlantıyı sağlayarak, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Bilgilendirme Politikasını uygular. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık kriterleri doğrultusunda her türlü sunumun hazırlanması, toplantıların düzenlenmesi ve basın açıklamalarının yapılması Şirket'te, Genel Müdürlük düzeyinde takip edilir. Sözkonusu bilgilendirme çalışmaları Şirket üst yönetiminin katılımı ile gerek periyodik dönemler itibarıyla, gerekse doğrudan yapılan talepler çerçevesinde düzenlenir.

Şirket vizyonuna göre; sözkonusu bütün menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmekte ve bu yönde gerekli organizasyonlar, bilgilendirme toplantıları, planlı çalışmalar ve gerekli açıklamalara yer veren düzenlemeler Şirket tarafından mevzuata uygun olarak yürütülmektedir.

Şirket, Bilgilendirme Politikası'nda "yönetim" ve "iletişim" kavramlarını bir arada ele alarak "kurumsal yönetim" alanındaki çalışmalarını hissedarlar, yatırımcılar ve paydaşlarıyla birlikte yerine getirmektedir.

III. KURUMSAL YÖNETİM

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet adresi “www.cemtas.com.tr” olup, internet sitemizde Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğin (II-17.1) 2.1.1. maddesinde yeralan bilgiler internet sitemizdeki “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde yer almaktadır.

“Yatırımcı İlişkileri” bölümünde bulunan başlıklar şunlardır:

- Bilgi Toplumu Hizmetleri (Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun (MKK) e-Şirket Platformu üzerinden Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcılığı)
- Ticaret Sicil Bilgileri
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu - Yöneticiler
- Yönetim Kuruluna Ait Özgeçmişler
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine Ait Bağımsızlık Beyanları
- Esas Sözleşme
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
- Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)
- Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (KYUR)
- Etik Kurallar
- Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları
- Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları
- Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları
- Yatırımcı İlişkileri
- Hisse Senedi Verileri - Karşılaştırmalı Grafik
- Özet Mali Tablolar
- Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge
- Kar Dağıtım Politikası
- Bilgilendirme Politikası
- Faaliyet Raporları
- İştirakler Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul Toplantı Gündemleri
- Vekaleten Oy Kullanma Formu
- Genel Kurul Katılanlar Cetveli ve Toplantı Tutanakları
- Periyodik Finansal Tablolar, Dipnotlar ve Bağımsız Denetim Raporları
- Duyurular

III. KURUMSAL YÖNETİM

10. Faaliyet Raporu

Şirket faaliyet raporunda kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan bilgilere yer vermektedir.

a. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışındaki görevleri;

İsmail TARMAN

Grup içi : Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Roda Liman A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Bursa Beton A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Ares Çimento A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Bursa Agregası A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı).

Grup dışı : Atakule GYO A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Tarman Dış Ticaret A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Tarman Gayrimenkul A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), İpekiş Mensucat T. A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Tarman Turizm Çimento A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), MTM Gayrimenkul A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Tarman Tekstil Tic. A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili).

Mustafa Cüneyt PEKMAN (*)

Grup içi : Yoktur.

Grup dışı : Bupet Bursa Petrol Ürünleri A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi)

(*) Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mustafa Cüneyt PEKMAN 20 Ocak 2021 tarihi itibarıyla görevlerinden kendi isteğiyle ayrılmıştır.

Ergün KAĞITÇIBAŞI

Grup içi : Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Roda Liman A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Bursa Beton A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi)

Grup dışı : Yoktur

Mehmet Celal GÖKÇEN

Grup içi : Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili), Roda Liman A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi)

Grup dışı : Bplas Bursa Plastik A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Bemsas A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), B.E.R.K. Radyo TV A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Norm Çevre Tek. A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Zey-Tursan A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), Aquila Aviation GmbH (Yönetim Kurulu Başkanı), Bursa Uzay ve Havacılık Eğitim A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı), BPO B-Plas Plastik Omnium A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Bemteks Tekstil Ltd. Şti. (Yönetim Kurulu Üyesi), Buriş A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Gökçen San. Tic. Ltd. Şti. (Yönetim Kurulu Üyesi), Bupet Bursa Petrol Ürünleri A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi).

III. KURUMSAL YÖNETİM

Hidayet Nalan TÜZEL

- Grup içi : Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Bursa Beton A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Roda Liman A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Ares Çimento A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili), Bursa Agrega A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili).
- Grup dışı : Yoktur.

Mustafa TARMAN

- Grup içi : Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Roda Liman A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Bursa Beton A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi).
- Grup dışı : Atakule GYO A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), İpekiş Mensucat A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili), Tarman Dış Ticaret A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Tarman Gayrimenkul A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), MTM Gayrimenkul A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Tarman Turizm Çimento A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

Necati GELMEZ

- Grup içi : Bursa Beton A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)
- Grup dışı : Kuştur Kuşadası Turizm A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi – Riskin Erken Tespiti ve Yönetimi Komitesi Başkanı)

Selahattin SERBEST

- Grup içi : Yoktur.
- Grup dışı : Yoktur.

Salim Can KARAŞIKLI

- Grup içi : Yoktur.
- Grup dışı : Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Ege Endüstri Holding A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Baylas Otomotiv A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Baytur Motorlu Vasıtalar A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Bayraktar Otomotiv Servis Hiz. A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Laskay Lastik Sanayi A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi), Astra Yapı ve İşletmeciliği A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi)

- b. Denetimden Sorumlu Komite, ilgili dönemde 5 toplantı gerçekleştirmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan ilgili döneme ait Finansal Tablolar ile Dipnotlarını ve Faaliyet Raporunu detaylı bir şekilde inceleyerek mutabakat sağlamış ve tutanağa bağlayarak Yönetim Kuruluna sunmuştur.

III. KURUMSAL YÖNETİM

Denetimden Sorumlu Komite tarafından Yönetim Kuruluna sunulan dönemsel Finansal Tablolar ve Faaliyet Raporuyla ilgili Denetimden Sorumlu Komite Tutanağını Yönetim Kurulu inceleyerek karara bağlamış ve dönemsel Finansal Tablolar ve Faaliyet Raporunu kamuya açıklamıştır.

- c. Yönetim Kurulu, ilgili dönemde 30 toplantı gerçekleştirmiştir. Söz konusu toplantılar Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun iştirakiyle yapılmıştır.
- d. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında önemli nitelikteki idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.
- e. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri yoktur.
- f. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve sonuçları: Şirket aleyhine 908.060 TL tutarında iş davası bulunmakta olup, tamamı için dava karşılığı ayrılmıştır.
- g. Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlar bulunmamaktadır.
- h. Karşılıklı iştirakler:

Çemtaş'ın iştirakleri

Ünvanı	Faaliyet Konusu	Sermayesi	İştirak Payı
Bursa Serbest Bölge Kurucusu ve İşleticisi A.Ş.	Serbest Bölge Kur. ve İşl.	60.000.000 TL	% 1,26
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	Çimento Üretimi	180.000.000 TL	% 1,69

Çemtaş'a iştirak eden

Ünvanı	Çemtaş Sermayesi	İştirak Payı	İştirak Payı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	100.975.680 TL	58.290.159 TL	% 57,73

- i. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran Şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye faaliyet raporunun "İDARİ FAALİYETLER" bölümünde yer verilmektedir.

III. KURUMSAL YÖNETİM

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerine kendilerini ilgilendiren bölümler ve haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında bildirimler yapılmakta olup, yine haklarının korunması ile ilgili gerekli önlemler alınmaktadır.

Müşteriler ile birebir ve toplu halde bilgilendirme toplantıları yapılarak ilişkilerin güncelliği sağlanmaktadır. Bayi yanı sıra, müşteri taleplerinin ve memnuniyetinin takip edilerek yönetime yansıtıldığı ve bu doğrultuda gerekli düzenlemelerin yapılarak, geri bildirimlerin sağlandığı bir sistem mevcuttur. Buna ilaveten, Müşteri İlişkileri Prensipleri ve benzeri uygulamalar doğrultusunda yapılan çalışmalar ile müşterilerle ilişkilerin etkinleştirilmesi ve en yüksek seviyeye çıkarılarak hizmet kalitesinin yükseltilmesi doğrultusunda politikalar uygulanmaktadır. Bu uygulamalara bağlı olarak, dönem içinde güncel gelişmeleri içeren çalışmalar planlanmış ve hayata geçirilmiştir. Kalite, verimlilik ve kurumsallaşma temeline dayanan uygulamalara Çemtaş azami önem vermektedir. Ayrıca yapılan değişiklikler hakkında, tamimler ve duyurular vasıtası ile çalışanlar bilgilendirilmektedir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin idari konulardaki iyileştirme çalışmalarına katılımı ve bu yönde aktif olarak fikirlerini beyan edebilecekleri ve değerlendirmelerde bulunabilecekleri uygulamalar işletme bünyesinde hazırlanmış prosedürlere bağlı olarak yürütülmektedir. Toplam kalite felsefesine dayanan ve verimliliği artırmayı hedefleyen, bu konuda gerek çalışanların, gerekse tedarikçi ve müşterilerin taleplerini yansıtabildikleri sistematik toplantılar ve eğitim programları ile insan kaynakları politikaları doğrultusunda yürütülmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Çalışanlar ile ilgili olarak personel yönetmeliği oluşturulmuş olup, çalışma hayatına ilişkin düzenlemeler, çalışanların temel görev ve sorumlulukları gibi hususlar kaynağını yasa ve toplu iş sözleşmesinden alan Personel Yönetmeliği kapsamında sağlanmaktadır. Gerek beyaz yakalı, gerekse mavi yakalı personelin hakları ve çalışma koşulları, her hangi bir ayrımcılık veya kötü muameleye maruz kalmayacak şekilde güvence altına alınmıştır.

Şirket çalışanları ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamış olup, oluşabilecek sorunlar Şirket organizasyon yapısı içinde çözülmektedir.

Sendikalı çalışanlarla ilgili olarak iki yıllık periyotlar halinde Çemtaş ile Türk Metal Sendikası arasında Toplu İş Sözleşmesi imzalanmaktadır.

III. KURUMSAL YÖNETİM

Şirket'in vizyon, misyon ve değerleri; insan kaynakları politikaları ve uygulamalarına esas teşkil etmektedir. Şirket hedeflerine ulaşmak için çalışanların aynı doğrultuda ilerlemesi, Şirket değerlerini bilen ve bu değerlere uygun davranmayı bir yaşam biçimi haline getirmiş personeller ile çalışılması, insan kaynakları uygulamalarının ana ilkeleridir. Ayrıca, tüm çalışanların her yıl gelişim alanları belirlenmekte, gelişime gerek duyulan konularda eğitim almaları sağlanmaktadır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**Etik Kurallar**

Şirket'in 06 Nisan 2012 tarih ve 2012/16 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulan Etik Kuralları aşağıdaki gibidir;

Bütün yönetici ve çalışanların uyma zorunluluğu bulunan Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi "Etik Kuralları" Şirket'in kurumsal değerini yükseltmek ve pay sahiplerine mali değer katmak amacıyla tanımlamıştır.

Etik kurallara Yönetim Kurulu, yöneticiler ve çalışanların tamamının uyması beklenir. Bu kurallar ile hedeflenen Şirket çalışanlarının davranış ve tutumlarının kurumsal etkilerinin farkında olarak, Şirket ile ilgili her türlü karar ve iş yönetim sürecinde, konulan nihai hedeflerde ve halka açık bir Şirket olarak pay sahipleri ile ilişkilerin yönetiminde gerekli şeffaf, dürüst ve güvenilir iletişim ortamının yaratılmasını sağlamaktır.

Pay Sahipleri

- a- Çemtaş A.Ş.'nin temel amacı artı değer yaratarak pay sahiplerinin yatırımlarının en etkin şekilde yönetilmesini ve değerlendirilmesini sağlamaktır.
- b- Sahip olunan hisse miktarına bakılmaksızın her pay sahibine aynı değer verilir.
- c- Pay sahipleri, S.P.K. tarafından yayımlanan ilgili mevzuata uyumlu olarak yönlendirilir ve bilgilendirilir.
- d- Pay sahiplerinin rahat iletişim kurabilmeleri için çeşitli iletişim kanallarını kullanılabilmesine uygun ortam hazırlanır.

Faaliyet Standartları

- a- Şirket faaliyetlerinin saydamlık, dürüstlük ve doğruluk ilkeleri çerçevesinde yürütülmesi esastır.
- b- Şirket faaliyetleri ile bağlantılı olunan her türlü hukuki kural ve sınırlamaya uyulması esastır.
- c- Çalışanlar ve faaliyetler çerçevesinde ilişkide bulunulan kişi, kurum ve kuruluşların haklarına ve özgürlüklerine saygılı davranılır.

III. KURUMSAL YÖNETİM

Çalışanlar

- a- Çalışanlar kanunlara, mevzuata ve Şirket içi düzenlemelere uygun hareket etmelidir.
- b- Çalışanların yasalarla tanınmış olan her türlü hakkını korunması temin edilir. Her çalışanın özlük haklarının tam/doğru ve zamanında verilmesi sağlanır. Güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı için gerekli zemin hazırlanır.
- c- Çalışanlara adil davranılır, eşit şartlarda eşit olanakların sunulması benimsenir.
- d- Herhangi bir çalışanın ayrımcılık, dışlama, yıldırma vb. psikolojik tacizlere maruz kalması ya da benzer rahatsızlıkları vermesi kabul edilemez.
- e- Herhangi bir çalışanın cinsel, sosyal ve fiziksel konularda taciz ve rahatsız edilmesi ya da benzer rahatsızlıkları vermesi kabul edilemez.
- f- Çalışanlardan Çemtaş A.Ş.'nin adını ve saygınlığını benimsemeleri ve korumaları beklenir.
- g- Çalışanlar, işyerinde iş arkadaşları ve yöneticileri ile uyumlu çalışmak, işyeri ile ilişkisi olan özel veya resmi kişi ve kuruluşlarla iyi ve insani ilişkiler kurmak, işlerini dürüst ve süratle yerine getirmek zorundadır. Çalışanlardan, iş ahlakı ilkelerine aykırı hareket edenlerin tespit edilmesi durumunda bu durum belgeleriyle birlikte Yönetim'e bildirilmelidir.
- h- Çalışanlar, Şirket'in yürüttüğü iş ve işyeri ile ilgili çıkarları korumak ve bu menfaate zarar verici her türlü davranıştan kaçınmakla yükümlüdür. Bu bağlamda çalışanlar, Şirket olanaklarını kişisel çıkarları için kullanamaz; yasal olmayan herhangi bir tutum ve davranış içerisinde bulunamaz ve kendilerine menfaat temin eden teklifleri Yönetime iletmekle yükümlüdür.
- i- Çalışanlar, kuruluş tarafından izin verilmeksizin resmi veya özel, devamlı veya geçici, ücretli veya ücretsiz görev kabul edemez, ticaretle uğraşamazlar.
- j- Çalışanlar yaptıkları görevle ilgili olsun veya olmasın, işi ve kuruluşu ile ilgili olarak öğrendikleri bilgi ve sırları saklamak zorundadır. Öğrenilen sırlar, bilgiler veya bunlara ilişkin belgeler yetkili olmayan kişilere veya makamlara verilemez veya açıklanamaz. Bu yükümlülük çalışanın kuruluş ile ilişkisinin sona ermesinde de devam eder.
- k- Çalışan, ailevi, medeni ve adres durumundaki her türlü değişiklikler ile sözleşmeler ve/veya yönetmeliklerde düzenlenen haklar ve yükümlülükler yönünden esas alınan kişisel, ailevi veya yakınları ile ilgili bilgileri ve bunların dayanakları olan belgeleri, İnsan Kaynakları Birimi'ne zamanında bildirmek ve teslim etmekle yükümlüdür.
- l- Çalışanların ve iş başvurusu yapan adayların kişisel bilgileri gizlenir/korunur.
- m- Her çalışanın organizasyon ve süreçlerin geliştirilmesi adına önerisi bir fırsat olarak görülerek ilgili birim yöneticisine iletilir.

III. KURUMSAL YÖNETİM**Hediye Alınıp Verilmesi**

İlişkide bulunan şirketlere/çalışanlara hediye amacının ötesine geçebilecek (karşı tarafın tarafsızlığına gölge düşürebilecek/maddi değeri yüksek), tarafları zor durumda bırakacak hediyeler verilemez, bu gibi hediyeler çalışanlar tarafından kabul edilemez.

Müşteriler – Rakipler - Tedarikçiler

- a- Müşteri ve tedarikçiler ile ilişkilerin uzun vadeli, güvene dayalı, Şirket lehine sonuçlar doğuracak profesyonel bir zeminde gerçekleştirilmesi esastır.
- b- Çemtaş A.Ş. etik değerlerini benimseyen ortaklarla işbirliğini geliştirmeye özen gösterilir.
- c- Müşterilere zarar verecek ve/veya onları yanıltacak mal veya hizmet sunulmaz.
- d- Müşterilerin veya tedarikçilerin boykotu amacıyla rakip firmalarla bağlantı kurulup anlaşma yapılmaz.
- e- Şirket, faaliyet alanında adil rekabet ilkeleri ile hareket etmeyi görev bilir ve sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin de aynı hassasiyet içinde olması beklenir.
- f- Basında rakipler ve onların yöneticileri aleyhine isim verilerek olumsuz beyanatta bulunulmaz.
- g- Yeni rakiplerin engellenmesi, mal ve hizmet fiyatlarında sabitlenmeye gidilmesi, bölge / pazar / müşteri paylaşılması gibi konularda rakip firmalarla bağlantı kurulup anlaşma yapılmaz.
- h- Diğer şirketlerle ilgili bilgilere erişmede, etik olmayan veya yasadışı yollara başvurulmaz, çalışanların bu yollara başvurmaları engellenir. Ancak şirketlerin kamuya mal olmuş bilgilerinin (web sitesi, fiyat listesi, reklâm, yayınlanmış yazı vb.) kullanılmasında sakınca görülmez.
- i- Tedarikçilerin, müşterilerin bilgileri (ticari, kişisel vb.) gizlenir/korunur.

Kamuyu Aydınlatma

- a- Görev verilen bölümler dışında hiç bir çalışan, Şirket'i temsilen sözlü ya da yazılı açıklamada bulunamaz.
- b- Şirket'in Bilgilendirme Politikasında yer alan bilgilendirme araçları pay ve menfaat sahiplerinin azami düzeyde ve en kolay şekilde faydalanmasını sağlayacak şekilde kullanılır.
- c- Şirket'in kamuyu aydınlatmakla yükümlü olduğu konularda ve ayrıca pay ve menfaat sahiplerinin ihtiyaç duydukları bilgilerin kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde temini ve güncellenmesi sağlanır.

III. KURUMSAL YÖNETİM

Yönetim Kurulu

- a- Yönetim Kurulu üyeleri, pay sahipleri aleyhine sonuç doğurabilecek baskılara boyun eğmez ve maddi menfaat kabul etmez, herhangi bir yolsuzluğu örtbas etmez.
- b- Yönetim Kurulu üyeleri Şirket ile ilgili gizli ve ticari sır niteliği taşıyan bilgileri kamuya açıklamaz.

Sosyal Sorumluluk

- a- Çemtaş A.Ş., sektöründe faaliyet gösterirken sosyal sorumluluk bilinciyle hareket eder.
- b- Çemtaş A.Ş., çalışanlarını sosyal sorumluluk bilincinin oluşması için sosyal ve toplumsal faaliyetlere gönüllü olarak katılmaları konusunda destekler.
- c- Çemtaş A.Ş., hem kendi çalışmalarında, hem iş ortaklarının çalışmalarında çevreyi korumaya azami özen gösterir.
- d- Çemtaş A.Ş., doğal kaynakları ve enerji kaynaklarını verimli şekilde kullanır, israfını engeller.

Kurallara Uyum

İstisnasız bütün Çemtaş A.Ş. çalışanları bu prensipleri sonuna kadar uygulamaya çalışacaklardır. Ayrıca etik kurallara aykırı herhangi bir unsurun tespiti durumunda çalışanlar derhal yönetimi bilgilendirmekle yükümlüdürler. Bu kurallara uymaktan dolayı eğer herhangi bir iş kaybı olursa bu durum olumsuzluk olarak değerlendirilmeyecektir.

Sosyal Sorumluluk

ÇEMTAŞ gelecek nesiller için çevrenin korunmasının öneminin bilincinde olup, çelik hane elektrik ark ocağı ve pota ocağı üretim süreçlerinde oluşan tozları birincil devrede, şarj ve döküm alma süreçlerinde yayılan tozları da davalumbaz sistemli ikincil devrede toplayarak gerçekleştirmektedir. 807.000 m³/saat kapasite torbalı tip filtreler ile çevreye toz yayılması engellenmiştir. Türkiye demir çelik sektöründe A tipi emisyon izni alan ilk firma olan Çemtaş, Bursa'da A tipi emisyon izni alan altıncı firmadır. Bu yaklaşım Çemtaş'a 2000 yılında Bursa Büyükşehir Belediyesi tarafından çevre ödülü kazandırmıştır. Çemtaş, Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliği Kontrolü Yönetmeliği hükümleri gereği Bursa Valiliği İl Çevre ve Orman Müdürlüğünden 2010 senesinde Emisyon İzin Belgesi almıştır. Çevre Kanununca Alınması Gereken İzin ve Lisanslar Hakkında Yönetmelik gereğince 2012 senesinde Emisyon konulu Çevre İzin Belgesi alınmış olup, 2017 yılında yine ilgili yönetmelikler gereği Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından Emisyon Konulu Çevre İzin Belgesi yenilenmiştir. Ayrıca tesisimizde oluşan emisyonlar Sürekli Emisyon Ölçüm Sistemi ile anlık olarak izlenmektedir. Tesisimiz Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği gereğince, Çevre İzin Belgemize ilave olarak, Tehlikesiz Atık Geri Kazanım konularında Çevre Lisansı için Çevre ve Şehircilik Bakanlığına başvuruda bulunmuş, 2016 yılında

III. KURUMSAL YÖNETİM

Tehlikesiz Atık Geri Kazanımı konularında Geçici Faaliyet Belgesi ve 2017 yılında ise Tehlikesiz Atık Geri Kazanımı konularında Çevre Lisans belgesi almıştır.

ÇEMTAŞ, atık sularını bölgedeki arıtma tesisine deşarj etmekte olup, Organize Sanayi Bölgesinde arıtılan su tekrar kullanıma verilmektedir. Ayrıca, kanalizasyon bağlantı izin belgesi mevcuttur. Diğer tehlikeli ve tehlikesiz atıklarını ise ilgili lisanslı kuruluşlara göndererek bertaraf edilmesini sağlamaktadır. Çemtaş, satın aldığı tüm hurdaların ve malzemelerin radyasyon kontrolünü yaparak radyoaktif malzemelerin ergitilmesini önlemektedir. Şirket atık temizleme sistemleri, kirlilik ölçüm ve izleme çalışmaları, çevresel yatırımlar, eğitim çalışmaları ile çevresel değerleri ön plana alan bir çevre dostu kuruluş olmaya devam edecektir.

Şirket aleyhine çevreye zararlar nedeniyle herhangi bir dava açılmamıştır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşme doğrultusunda teşekkül etmiş olup, Esas Sözleşmede Yönetim Kurulu üyelerinin, Şirket dışında başka görev almaları, her yıl Genel Kurulda karara bağlanan düzenlemeler ve kurallar haricinde bir sınırlamaya tabi tutulmamıştır.

Yönetim Kuruluna ilişkin görev ve görev sürelerini içeren tablo Yönetim Kurulu başlığı altında açıklanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki ve sorumlulukları Esas Sözleşme madde 15 ve 16'da düzenlenmiş olup, buna göre;

MADDE – 15

Şirket'in yönetimi ve temsili, Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/2'nci maddesine uygun bir yönerge düzenler. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret siciline tescil ve ilan edilmedikçe, yönetim yetkisinin devri geçerli olmaz. Türk Ticaret Kanunu'nun 375'nci maddesi hükümleri saklıdır. Yönetim, yetkisi devredilmediği takdirde, Yönetim Kurulunun tüm Üyelerine aittir. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla Murahhas Üyeye veya Müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu Üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Bu suretle seçilmiş bulunan Murahhas Üye veya Üyeler ile pay sahipleri arasından veya dışarıdan tayin edilecek Genel Müdür veya yetkili memurların yetkilerinin sınırı ve kapsamı Yönetim Kurulu'nca tesbit ve tayin olunur. Şirket adına düzenlenecek evrakın ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olması için Şirket'in ünvanını taşıması ve Yönetim Kurulu kararı ile düzenlenen İç Yönerge doğrultusunda kendilerine temsil yetkisi verilmiş en az iki kişinin imza etmesi gerekir.

III. KURUMSAL YÖNETİM

MADDE – 16

Yönetim Kurulu, Kanun ve Esas Sözleşme uyarınca Genel Kurul'un yetkisinde bırakılmış bulunanlar dışında, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, özellikle gerekli göreceği her nevi gayrimenkul satın almaya, inşa etmeye veya ettirmeye, satmaya, kiralamaya veya kiraya vermeye, gerek kendi borçları için Şirket'in, gerekse üçüncü şahısların malları üzerinde rehin, ipotek, aval ve kefalet gibi ayni ve şahsi haklar tesis ve kabulüne ve ipotek fekkine, borç almaya, kısaca bütün hakları iktisap ve borçları kendi üzerine almaya yetkilidir.

Yönetim kurulu kendi süresini aşan süreler için her nevi sözleşmeler yapabilir. Şirket'in kendi adına, ve üçüncü kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Gereken hallerde özel anlaşmalarla Şirket işlerinin yürütülmesini ve denetimini üçüncü şahıslara yaptırabilir. Yönetim Kurulu temsile izinli ve yetkili kimseleri ve bunların imza yetkilerini ne şekilde kullanacaklarını tespit ile tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan eder.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Genel Müdür ve Müdürlerin görev süreleri Yönetim Kurulunun görev süresi ile sınırlı değildir.

Şirket Yöneticileri; Yönetim Kurulu Kararı ile görevlendirilmekte, Yönetim Kurulu Kararı ile tespit edilen İdari Organizasyon Şeması ve İnsan Kaynakları, Satın Alma gibi prosedürlere uygun olarak düzenlenen ISO 9001:2015 belgesinde belirtilen yetki ve sorumlulukla donatılmakta, mer'î mevzuat çerçevesinde Şirket'i temsile yetkili kılınmaktadır.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri, en üst düzeyde yetki ve etkinlik sağlayacak şekilde oluşur. Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de yer alan hususlar gözetilerek, bu niteliklerle örtüşen ve yönetim konusuna hakim yetkinlikteki kişilerden müteşekkil bir Yönetim Kurulu esas alınmıştır. Yönetim Kurulu Üyeliğine atanacak şahıslarda aranan nitelikler itibarıyla bu özelliklere sahip yöneticilerin gerekli bilgi birikimlerine sahip olacak şekilde donanımlı olmalarına dikkat edilir. Şirket hissedarları

III. KURUMSAL YÖNETİM

ve paydaşlarının Şirket'in faaliyetlerinden azami memnuniyetlerini sağlayacak üst düzey, tanınan, etkin ve yetkin üyeler Yönetim Kurulu'na seçilir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizin Bağımsızlık Beyanlarına ve ilgili faaliyet dönemi itibariyle Bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durumla karşılaşmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerimizin Şirket dışındaki görevleri "F. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, 10. Faaliyet Raporu" başlığı altında açıklanmıştır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket Yönetim Kurulu Toplantılarına ait "Gündem" Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür tarafından belirlenir. Gündem, toplantı tarihinden en az yedi gün öncesinden toplantıya katılım için üyelere ulaştırılır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişiminin sağlanması Genel Müdür Asistanı tarafından yapılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında farklı görüşü yansıtan oyların bulunması halinde oy gerekçeleri karar zaptına geçirilir. Yönetim kurulu kararları mevcut karar defterine gündemi de ihtiva edecek şekilde yazılarak ilgililer tarafından imzalanır.

Şirket, Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu hükümlerinde anılan yetkiler ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Tebliğinin ekindeki "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin (1.3.6) maddesinde belirtilen, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için, 18 Mart 2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında yetki verilmiştir.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**Denetimden Sorumlu Komite**

Yönetim Kurulu 18 Mart 2020 tarih ve 2020/15 no'lu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca; Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı'na Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Selahattin SERBEST'in, Denetimden Sorumlu Komite Üyeliği'ne Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Salim Can KARAŞIKLI'nın seçilmelerine karar vermiştir.

III. KURUMSAL YÖNETİM

Denetimden Sorumlu Komitenin görev ve sorumlulukları şunlardır;

Komite, kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder, Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur ve gereken durumlarda rapor hazırlayarak görüşlerini Yönetim Kurulu'na sunar. Nihai karar ve sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir.

Komite:

- a- Şirket'in muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve Şirket'in iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.
- b- Şirket'in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşunu seçer ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunar.
- c- Bağımsız denetim kuruluşunun çalışmalarını gözetir.
- d- Şirket'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirket'e ulaşan şikayetleri inceler ve sonuca bağlar.
- e- Şirket çalışanlarının, Şirket'in muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin, gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirler.
- f- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirket'in izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak; Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçileri ile gerekli görülen diğer birimlerin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.
- g- Kurumsal yönetim derecelendirme ve kredi derecelendirme yapılması istendiğinde söz konusu kuruluşların seçimi, sözleşmelerin hazırlanarak sürecin başlatılması komitenin gözetiminde yapılır.

Faaliyetleriyle ilgili olarak gerekli gördüğü konularda, bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Komite'nin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti Şirket tarafından karşılanır.

Komite, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçlarını rapora bağlayarak Yönetim Kurulu'na sunar.

Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri yazılı olarak derhal Yönetim Kurulu'na bildirir.

Komite'nin toplantı tutanaklarının tutulması, raporlarının yazılması, arşivlenmesi ve Komite Üyelerinin etkin bilgilendirilmesi, Yönetim Kurulu sekreteryası tarafından yerine getirilir.

Denetimden Sorumlu Komite, ilgili dönem içinde 5 toplantı gerçekleştirmiştir. Toplantı tarihleri; 13/01/2020 (bağımsız denetim firması seçimi), 10/02/2020 (01/01-31/12/2019 finansal tabloların değerlendirilmesi), 04/05/2020 (01/01-31/03/2020 finansal tabloların değerlendirilmesi), 27/07/2020 (01/01-30/06/2020

III. KURUMSAL YÖNETİM

finansal tabloların değerlendirilmesi), 26/10/2020 (01/01-30/09/2020 finansal tabloların değerlendirilmesi). Komite toplantı sonuçlarını birer raporla Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite, 01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait Finansal Tablolar ve Dipnotları ile Faaliyet Raporunu 09/02/2021 tarihindeki toplantısında incelemiş ve toplantı sonucunu bir raporla Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulu 18 Mart 2020 tarih ve 2020/15 no'lu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca; Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Selahattin SERBEST'in, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliğine, Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Necati GELMEZ'in seçilmelerine, ayrıca Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Sayın M. Fikret PAMUK'un "Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi" olarak atanmasına karar vermiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesinin görev ve sorumlulukları şunlardır;

Komite, yılda en az bir kez toplanır. Toplantı tutanakları yazılı olarak saklanır. Komite, varsa öneri ve tespitlerini bir rapor ile Yönetim Kurulu'na sunar.

Nihai karar ve sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir.

Komite :

- Şirket'te Kurumsal Yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise, gerekçesini ve bu ilkelere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici önerilerde bulunur.
- Kurumsal Yönetim ilkelerinin, Şirket çalışanlarınca daha iyi anlaşılabilmesi için üst yönetimle koordineli olarak çalışmalar yapar ve bunları Yönetim Kurulu'na sunar.
- Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konusunda çalışmalar yapar.
- Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar.
- Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapar.
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, Şirket'in uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler.

III. KURUMSAL YÖNETİM

- g) Şirket'in ve Yönetim Kurulu üyesinin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirler.
- h) Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar.

Komite, faaliyetleri ile ilgili olarak gerekli gördüğü konularda, bağımsız uzman görüşlerine başvurabilir. Bu takdirde danışmanlık hizmetlerinin bedeli, Şirket tarafından karşılanır.

Komite'nin toplantı tutanaklarının tutulması, arşivlenmesi ve komite üyelerinin etkin bilgilendirilmesi, Yönetim Kurulu sekreteryası tarafından yerine getirilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi ilgili dönem içinde 6 toplantı gerçekleştirmiş. Toplantı tarihleri; 13/01/2020 (beyaz yakalı personelin ücret zammı), 10/02/2020 (Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu), 10/02/2020 (Kurumsal Yönetim Uyum Raporu-URF ve Kurumsal Yönetim Bilg Formu-KYBF), 18/02/2020 (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine aday gösterme), 19/02/2020 (Yönetim Kurulu Üyelikleri), 19/02/2020 (bağış ve yardımlar için üst sınır belirleme). Komite, toplantı sonuçlarını birer raporla Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulu 18 Mart 2020 tarih ve 2020/15 no'lu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca; Riskin Erken Saptanması Başkanlığı'na Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Salim Can KARAŞIKLI'nın, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliği'ne Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Necati GELMEZ'in seçilmelerine karar vermiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin (Komite) amacı; yasal mevzuat kapsamında Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi hususunda yaptığı çalışmaları Yönetim Kurulu'na sunmaktır.

Komite;

- a) Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahı ve Yönetim Kurulu'nun görüşleri doğrultusunda;
- b) Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek tüm risklerin, meydana gelme olasılıklarının ve etkilerinin değerlendirilerek tanımlanması,
- c) Risk ölçüm modellerinin ve risk yönetim sistemlerinin oluşturulması ve etkinliklerinin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi,
- d) Risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve risk unsurlarının karar süreçlerinde kullanılmasına yönelik olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verilmesi ve gerekli uyarılarda bulunulması,

III. KURUMSAL YÖNETİM

- e) Yönetim Kuruluna risk yönetim uygulamaları ve modellerini iyileştirici tavsiyelerde bulunulması görevlerini yerine getirir.
- f) Risk yönetimi politikaları ve uygulamalarının tüm Şirket birim ve çalışanları tarafından benimsenmesi ve uygulanması konularında gerekli çalışmaları yapar.
- g) Komite gerekli gördüğü hallerde toplanır, toplantı tutanakları yazılı olarak saklanır. Toplantı sonuçları bir rapor halinde Yönetim Kuruluna sunulur. Toplantılar, komite üyelerinin toplanamaması halinde teknolojik imkanlar kullanılmak suretiyle de gerçekleştirilebilir.

Komite, kararlarını üyelerinin salt çoğunluğundan oluşan karar nisabıyla alır.

Komite amaçları, görevleri ve performansı ile ilgili olarak kendisine ait bir değerlendirmeyi yıllık olarak yapar ve bu değerlendirmenin sonuçlarını Yönetim Kurulu'na bildirir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi ilgili dönem içinde 7 toplantı gerçekleştirmiş. Toplantı tarihleri; 13/01/2020 (2020 yılı için sigorta tekliflerinin değerlendirilmesi), 16/03/2020 (risk yönetim, iç kontrol, finansal araçlardan kaynaklanan riskler), 05/05/2020 (risk yönetim, iç kontrol, finansal araçlardan kaynaklanan riskler), 08/06/2020 (yurt içi ve yurt dışı alacak sigortası), 10/08/2020 (yurt içi ve yurt dışı alacak sigortası, depo sigortası, risk yönetim, iç kontrol, finansal araçlardan kaynaklanan riskler), 12/10/2020 (müşteri risk değerlendirme), 14/12/2020 (risk yönetim, iç kontrol, finansal araçlardan kaynaklanan riskler). Komite toplantı sonuçlarını birer raporla Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu 18 Mart 2020 tarih ve 2020/15 no'lu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca; Riskin Erken Saptanması Başkanlığı'na Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Salim Can KARAŞIKLI'nın, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliği'ne Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Necati GELMEZ'in seçilmelerine karar vermiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin (Komite) amacı; yasal mevzuat kapsamında Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi hususunda yaptığı çalışmaları Yönetim Kurulu'na sunmaktır.

19. Şirket'in Stratejik Hedefleri

Sürekli gelişmenin ve müşteri memnuniyetinin vazgeçilmez yönetim ilkesi olarak kabul edildiği Şirket'te, ürün kalitesinin sürekliliğini sağlamak ve tüm alanlarda "kalite" anlayışını geliştirmek temel ilke olarak benimsenmiştir. Çemtaş'ın misyonu "piyasanın vasıflı çelik ve bundan üretilen otomotiv parça ihtiyacını karşılamak", vizyonu da "otomotiv ve makina imalat sanayilerinde, yurt içi ve yurt dışında tercih edilen firma olmak" şeklinde belirlenmiştir.

III. KURUMSAL YÖNETİM

Şirket'te kalite hedefleri ve kalite politikası tanımlanmıştır. Şirket bünyesinde ISO 9001 ve IATF 16949 Kalite Yönetim Sistemleri ile birlikte, TS ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi, TS EN ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi ve ISO / IEC 27001:2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi uygulamaktadır. TS EN ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi TSE'den ilk olarak 1994 yılında, otomotiv sanayinin şart koştuğu QS 9000 ve EN ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemleri Belgeleri de RWTÜV firmasından ilk olarak 1999 yılında alınmıştır. 2005 yılında RWTÜV'den yine otomotiv ana sanayisinin istemiş olduğu ISO/TS 16949 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi alınmıştır. TS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ve TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgeleri TSE'den ilk olarak 2007 yılında alınmıştır. 2017 Yılında ISO 9001 ve IATF 16949 sistemlerine ait yeni revizyonlara geçilmiş olup, aynı yıl TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sisteminin 2015 versiyonuna geçiş başarı ile gerçekleştirilmiştir.

2018 yılı içerisinde ISO/IEC 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistem belgesi alınmıştır. TS ISO 50001 Enerji Yönetimi Sistemi için çalışmalara başlanmış olup, 2021 yılı içinde sistem kurulumunun tamamlanması planlanmaktadır.

Çemtaş'ta, stratejik hedefler iş planları çerçevesinde takip edilmektedir. "Ürün performansını arttırmak, paydaş memnuniyeti, müşteri odaklılık, çalışanların memnuniyetinin artırılması, çevre ile ilgili faaliyetleri tanımlamak/arttırmak ve ihtiyaç duyulan tüm mal ve hizmetlerin doğru ve etkin biçimde temin edilmesi" başlıklarıyla 6 anahtar strateji, buna bağlı olarak 16 stratejik hedef ve 24 alt hedef mevcut olup, bu hedefler iş planlarıyla takip edilmektedir.

20. Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretler Genel Kurul Toplantısında tespit edilmekte olup, ücret dışında başkaca bir menfaat ve mali hak (prim, borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet ve teminat verme v.b. gibi haklar) sağlamamaktadır. Şirket; herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine veya Üst Düzey Yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış olup, üçüncü bir kişi aracılığıyla da şahsi kredi, lehine kefalet ve teminat vermemiştir.

Dönem içinde Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	4.941.664 TL	4.054.336 TL

III. KURUMSAL YÖNETİM

B- KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU (KYUR)



Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

	UYUM DURUMU					AÇIKLAMA
	EVET	KISMEN	HAYIR	MUAF	İLGİSİZ	
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1 - Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2- Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7-İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.					X	İmtiyazlı hisse senedimiz bulunmamaktadır.
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					

III. KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

1.3.10-Genel kurul günde-minde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bun-lardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil ka-muya açık olarak yapılmıştır.					x	2020 Yılı hesap Döneminde Medyadan Genel Kurula Katılım talebi gelmemiştir.
1.4. OY HAKKI						
1.4.1-Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X					
1.4.3-Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içe-risinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.	X					
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1 -Şirket azlık haklarının kullandırılmasına azami özen göstermiştir.	X					
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Esas Sözleşmemizin 41. Mad-desi uyarınca azlık hakları ile ilgili esas sözleşmede mevcut olmayan hususlar hakkında T.T.K., Sermaye Piyasası Ka-nunu ve ilgili mevzuat hüküm-leri ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri tatbik olunur.
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
1.6.2-Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine im-kan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X					

III. KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

1.6.3- Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.					X	28.04.2020 ve 11.01.2021 tarihinde kar payı nakit olarak dağıtılmıştır.
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1-Payların devredilmesini zorlaştıran herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1.-Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X					
2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					
2.1.4-Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.		X				Şirket internet sitesi Yatırımcı İlişkileri bölümünün bir kısmı hariç olmak üzere İngilizce-Almanca yabancı dilinde hazırlanmıştır.
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1-Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmayı temin etmektedir.	X					
2.2.2-Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					

III. KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

3.1.3-Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.		X				Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürlerin bir kısmı şirketin internet sitesinde yayımlanmaktadır.
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5-Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1- Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.		X				Esas sözleşmede hüküm bulunmamakla birlikte, şirket iç uygulamalarıyla çalışanların yönetime katılımı desteklenmektedir.
3.2.2-Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.		X				Çalışanlar ve Müşterilerle ilgili anket yapılmakta ve sonuçlar değerlendirilmektedir.
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1-Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X					
3.3.2- Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3-Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlenmektedir.	X					
3.3.4-Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	X					

III. KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.	X					
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.		X				Çalışanların görev tanımları bulunmakta olup bu tanımlar çalışanlara tebliğ edilmiştir.
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X					
3.3.8-Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.	X					
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X					
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	X					
3.4.2- Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	X					
3.4.3-Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	X					
3.4.4-Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X					

III. KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1-Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ						
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.		X				KAP ve Şirket Web sitesinde ticari sır dışındakiler ve menfaat sahiplerini ilgilendiren önemli olayları açıklamaktadır. Yönetim Kurulu faaliyetlerini karar defterine yazarak belgelendirmiştir.
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X					
4.2.3-Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.		X				İç denetim Yönergesi ve İç kontrol sistem yönergesi mevcut olup iç kontrol personeli oluşturulmamıştır. Bölüm yöneticileri ve üst düzey yönetim bu görevi sürdürmektedir.
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.			X			İç kontrol personeli bulunmadığından dolayı etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda yer verilmemiştir.

III. KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

4.2.5-Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü v	X					
4.2.8- Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	X					
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleşmektedir.		X				Yönetim Kurulumuzda 1 kadın üye yer almaktadır. Yönetim Kurulunda kadın Üye sayısı ile ilgili asgari %25 hedef politika bulunmamaktadır.
4.3.10-Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1-Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					
4.4.2-Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X					

III. KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

4.4.3-Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.			X			Katılamayan üye görüşlerini yazılı bildirmemiştir.
4.4.4-Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5-Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6-Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7-Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.		X				Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır. Genel Kurul Toplantısında Pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5-Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Bağımsız yönetim kurulu üyeleri, Denetim komitesinde tamamı, Riskin erken saptanması komitesinde 1 ve Kurumsal yönetim komitesinde 1 üyeye temsil edilmektedir.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
4.5.7-Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.					X	2020 yılında komitelerimiz danışmanlık hizmeti almamıştır.
4.5.8-Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					

III. KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			Yönetim Kurulu sorumluluklarını etkin bir şekilde yerine getirmiş, ancak performans değerlendirmesi gerçekleştirmemiştir.
4.6.4-Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5-Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.		X				Faaliyet Raporumuzda Yönetim Kurulu üyeleri ve üst yöneticilere ödenen ücretler toplam olarak açıklanmış, Kişi bazlı açıklanmamıştır.

IV- FİNANSAL BİLGİLER**A- SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN SERİ II-14.1 TEBLİĞ’E GÖRE DÜZENLENMİŞ FİNANSAL TABLOLAR VE BU TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR****FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

NAKİT AKIŞ TABLOSU

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

IV- FİNANSAL BİLGİLER

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmiş 31.12.2020	Denetimden Geçmiş 31.12.2019
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	103.601.610	111.481.285
Finansal Yatırımlar		--	35.323.195
<i>Vadeli Mevduatlar</i>	6	--	35.323.195
Ticari Alacaklar		158.138.013	99.122.599
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	158.138.013	99.122.599
Diğer Alacaklar		239.642	643.884
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	239.642	643.884
Stoklar	10	223.718.070	132.301.586
Peşin Ödenmiş Giderler		7.825.633	4.266.740
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	7.825.633	4.266.740
Diğer Dönen Varlıklar		6.604.911	4.912.791
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Dönen Varlıklar</i>	19	6.604.911	4.912.791
(ARA TOPLAM)		500.127.879	388.052.080
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		500.127.879	388.052.080
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		37.603.873	11.490.617
<i>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</i>	6	37.603.873	11.490.617
Diğer Alacaklar		360	360
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	360	360
Maddi Duran Varlıklar		155.783.795	144.080.965
<i>Arazi ve Arsalar</i>	12	1.962.547	1.962.547
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>	12	182.421	212.454
<i>Binalar</i>	12	20.299.898	20.799.450
<i>Tesis Makine ve Cihazlar</i>	12	108.257.332	100.161.762
<i>Taşıtlar</i>	12	21.603	59.614
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	12	4.828.425	3.960.186
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>	12	20.231.569	16.924.952
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.966.507	3.901.431
<i>Diğer Haklar</i>	13	2.108.210	3.014.670
<i>Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri</i>	13	1.849.413	877.900
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	8.884	8.861
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	1.243.648	6.699.315
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		198.598.183	166.172.688
TOPLAM VARLIKLAR		698.726.062	554.224.768

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Denetimden Geçmiş 31.12.2020	Denetimden Geçmiş 31.12.2019
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		8.854.769	11.358.974
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		8.854.769	11.358.974
Banka Kredileri	7	8.854.769	11.358.974
Ticari Borçlar		51.393.832	26.842.805
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	77.944	39.462
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	51.315.888	26.803.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	3.001.813	3.903.422
Diğer Borçlar		3.898.628	741
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	3.898.628	741
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		6.912.278	4.146.316
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	11	6.912.278	4.146.316
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	8.308.149	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		908.060	1.230.959
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	908.060	1.230.959
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.546.471	2.238.034
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	6.546.471	2.238.034
(ARA TOPLAM)		89.824.000	49.721.251
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		89.824.000	49.721.251
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		--	17.650.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		--	17.650.000
Banka Kredileri	7	--	17.650.000
Uzun Vadeli Karşılıklar		16.786.864	14.789.695
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	16.786.864	14.789.695
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		16.786.864	32.439.695
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		106.610.864	82.160.946
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		592.115.198	472.063.822
Ödenmiş Sermaye	18	100.975.680	100.975.680
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(7.782.533)	(6.831.038)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(7.782.533)	(6.831.038)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(8.502.272)	(6.868.919)
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	719.739	37.881
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		29.272.804	25.211.405
Yasal Yedekler	18	29.272.804	25.211.405
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	18	330.827.137	296.254.927
Net Dönem Karı veya Zararı	28	138.822.110	56.452.848
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		592.115.198	472.063.822
TOPLAM KAYNAKLAR		698.726.062	554.224.768

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK 2020 - 31 ARALIK 2020 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2020	Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	788.294.209	693.049.118
Satışların Maliyeti (-)	20	(645.842.193)	(603.604.373)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		142.452.016	89.444.745
BRÜT KAR (ZARAR)		142.452.016	89.444.745
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(16.347.812)	(14.746.060)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(33.068.585)	(31.344.188)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(4.923.860)	(5.011.359)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	38.167.344	22.964.711
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(12.710.518)	(11.989.132)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		113.568.585	49.318.717
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	104.365.874	37.340.619
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(47.168.324)	(22.930.264)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		170.766.135	63.729.072
Finansman Giderleri (-)	24	(3.733.158)	(4.588.312)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		167.032.977	59.140.760
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(28.210.867)	(2.687.912)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	(22.346.862)	(1.870.852)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	(5.864.005)	(817.060)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		138.822.110	56.452.848
DÖNEM KARI (ZARARI)	28	138.822.110	56.452.848
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	28	138.822.110	56.452.848
Pay Başına Kazanç (Zarar)		1,3748	0,5591
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		1,3748	0,5591
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	26	(951.495)	(1.808.317)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	(2.041.691)	(2.318.355)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	26	681.858	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	26	408.338	510.038
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	26	408.338	510.038
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(951.495)	(1.808.317)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		137.870.615	54.644.531
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		137.870.615	54.644.531

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar		Toplam Özsermaye
			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		
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)	26	--	(1.808.317)	--	--	--	--	(1.808.317)	
Kar Payları	18	--	--	--	--	(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	
01 Ocak 2020 bakiyesi		100.975.680	(6.868.919)	37.881	25.211.405	296.254.927	56.452.848	472.063.822	
Transferler		--	--	--	4.061.399	52.391.449	(56.452.848)	--	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	(1.633.353)	681.858	--	--	138.822.110	137.870.615	
- Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	138.822.110	138.822.110	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	26	--	(1.633.353)	681.858	--	--	--	(951.495)	
Kar Payları	18	--	--	--	--	(17.819.239)	--	(17.819.239)	
31.12.2020 bakiyesi		100.975.680	(8.502.272)	719.739	29.272.804	330.827.137	138.822.110	592.115.198	

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Denetimden Geçmiş 01.01. 31.12.2020	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		67.558.682	157.770.768
Dönem Karı (Zararı)		138.822.110	56.452.848
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	28	138.822.110	56.452.848
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		31.024.333	23.213.824
Amortisman ve İtfai Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12-13	22.592.970	19.950.156
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.970.117	1.701.125
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	1.740.924	1.475.876
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	229.193	225.249
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		577.740	140.650
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Erteleilmiş Finansman Gideri	8	(322.266)	(107.452)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	8	900.006	248.102
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(24.180.306)	(3.283.573)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	6-23	(24.180.306)	(3.283.573)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	27	28.210.867	2.687.912
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		1.852.945	2.017.554
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	22	1.852.945	2.017.554
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(86.463.602)	80.609.094
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	35.323.195	(35.323.195)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		(59.915.420)	47.268.913
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	--	924
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(59.915.420)	47.267.989
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		(4.846.771)	32.960.503
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	--	24.952.142
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(4.846.771)	8.008.361
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İlgili Düzeltmeler	10	(91.416.484)	43.046.319
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		24.873.293	(12.020.950)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	38.482	(6.913)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	24.834.811	(12.014.037)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		9.518.585	4.677.504
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	3.897.887	300
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		5.620.698	4.677.204
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		83.382.841	160.275.766
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(1.785.445)	(634.146)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	(14.038.714)	(1.870.852)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(37.464.913)	(31.463.747)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Arttırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	6	(1.251.093)	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4	53.186
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	4	53.186
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(36.213.824)	(31.516.933)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(33.383.769)	(28.563.491)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(2.830.055)	(2.953.442)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(37.973.444)	(31.089.369)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		8.854.769	29.008.974
Kredilerden Nakit Girişleri	7	8.854.769	29.008.974
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(29.008.974)	(50.000.775)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(29.008.974)	(50.000.775)
Ödenen Temettümler	18	(17.819.239)	(10.097.568)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(7.879.675)	95.217.652
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	111.481.285	16.263.633
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	103.601.610	111.481.285

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 457 kişidir (31 Aralık 2019 – 456 Kişi).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 09 Şubat 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

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

IV- FİNANSAL BİLGİLER**2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

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

2.3 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 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/ TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte 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. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin

IV- FİNANSAL BİLGİLER

beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. • TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir. • TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır. • TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatififyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Ticari alacaklar

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

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

Ticari borçlar

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

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,

IV- FİNANSAL BİLGİLER

üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

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

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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.

IV- FİNANSAL BİLGİLER**Borçlanma maliyetleri**

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

Finansal araçlar**Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması**

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

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

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

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

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.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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. İşikteki finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri borsa rayici en iyi alışı göre değerlendirilmiş olup gerçeğe uygun değer farkı kar veya zararda muhasebeleştirilmiş Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ise maliyet değeriyle değerlendirilmiştir.

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

IV- FINANSAL BİLGİLER

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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

IV- FİNANSAL BİLGİLER

edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

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

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

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

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır

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.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

IV- FİNANSAL BİLGİLER**İlişkili taraflar**

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

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

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

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

IV- FİNANSAL BİLGİLER**2.8 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar**

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmamaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur).

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alacaklar

Yoktur.

b) Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş.	18.245	36.686
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	3.054	2.776
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	56.645	--
Toplam	77.944	39.462

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ortaklara 3.898.628 TL temettü borcu vardır. (31 Aralık 2019: 741 TL.)

c) Mal ve Hizmet Alımları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	696.593	--
Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	21.920
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş.	891.905	243.469
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş.	189.717	218.154
B Plas Bursa Plastik Metal İnş.Turz.San.Tic.A.Ş.	750	88.672
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	44.796	40.723
Toplam	1.823.761	612.938

d) Mal ve Hizmet satışları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Kur farkı)	--	2.118.188
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Faiz)	--	848.204
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (Diğer)	--	2.162
Toplam	--	2.968.554

e) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.941.664 TL (1 Ocak- 31 Aralık 2019: 4.054.336 TL)'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel koordinatör, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 4.320.338 TL'si (1 Ocak- 31 Aralık 2019: 3.857.552 TL) ücretten oluşmaktadır.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	2.798	2.007
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	4.396.180	886.619
- Vadeli mevduat	99.202.632	110.592.659
Toplam	103.601.610	111.481.285

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	16,50%	4	577.500	577.500
TL	17,25%	4	6.500.000	6.500.000
USD	1,60%	4	1.207.701	8.865.128
EUR	0,70%	4	6.241.704	56.224.650
EUR	1,75%	25	3.001.295	27.035.354
Toplam				99.202.632

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

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 29'da açıklanmıştır.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
3 aydan uzun vadeli mevduatlar	--	35.323.195
Toplam	--	35.323.195

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle 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

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri ⁽¹⁾	1,69	14.246.744	1,70	12.995.652
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽²⁾	1,26	1.054.725	1,26	372.866
		15.301.469		13.368.518
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer artış kazancı / değer düşüklüğü karşılığı ⁽¹⁾		22.302.404		(1.877.901)
Toplam		37.603.873		11.490.617

(1) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle borsa rayici en iyi alışı göre değerlendirilmiş olup gerçeğe uygun değer farkı kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. (Not 23) Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. sermayesini 105.815.808 TL.den 180.000.000 TL. ye bedelli arttırmış olup, Şirket payına düşen 1.251.093 TL. rüçhan hakkını kullanmıştır

(2) Maliyet değeri ile 29 Temmuz 2020 tarihinde % 900 bedelsiz sermaye artışından kaynaklanan (681.858 TL) tutarın toplamından oluşmaktadır.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
- TL banka kredileri	13,89	8.825.000	8.825.000	16,5	10.000.000	10.000.000
-TL banka kredileri (SGK)		--	--	0,0	1.114.518	1.114.518
-TL kredilerin faiz tahakkuku		29.769	29.769		225.558	225.558
Kredi kartı borcu		---	--		18.898	18.898
Toplam			8.854.769			11.358.974

Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
- TL banka kredileri	--	--	--	10,55	17.650.000	17.650.000
Toplam	--	--	--			17.650.000

Kredilerin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
1 Yılda Kısa Vadeli	8.854.769	11.358.974
1-2 Yıl Vadeli	--	17.650.000
Toplam	8.854.769	29.008.974

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2020	31.12.2019
Ticari alacaklar	157.538.019	97.370.701
Alınan çekler ve senetler	1.500.000	2.000.000
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	10.027.657	9.902.201
	169.065.676	109.272.902
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(900.006)	(248.102)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.027.657)	(9.902.201)
Toplam	158.138.013	99.122.599

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiye	(9.902.201)	(9.869.066)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar (Döviz Değerlemesi)	(125.456)	(33.135)
Toplam	(10.027.657)	(9.902.201)

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2020	31.12.2019
Vadesi geçmemiş	146.205.293	93.109.304
Vadesi geçmiş 0-30 gün	12.637.449	5.910.873
Vadesi geçmiş 31-60 gün	182.143	70.257
Vadesi geçmiş 61-90 gün	13.134	280.267
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	10.027.657	9.902.201
Toplam	169.065.676	109.272.902

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2019: 62 gün).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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 29'da açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2020	31.12.2019
Satıcılar	50.474.309	25.995.539
Diğer ticari borçlar	1.163.845	915.256
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(322.266)	(107.452)
	51.315.888	26.803.343
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	77.944	39.462
Toplam	51.393.832	26.842.805

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 34 gündür (31 Aralık 2019: 20 Gün).

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.12.2020	31.12.2019
Vergi dairesinden alacaklar	70.277	406.268
Personelden alacaklar	3.026	3.187
Diğer	166.339	234.429
Toplam ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	239.642	643.884

Uzun vadeli diğer alacaklar	31.12.2020	31.12.2019
Verilen teminatlar	360	360
Toplam	360	360

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle ilişkili taraflara 3.898.628 TL temettü borcu vardır. (31 Aralık 2019: 741 TL)

NOT 10 – STOKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzemeler	134.164.473	58.418.477
Yarı mamuller	3.875.241	8.153.126
Mamuller	85.092.228	65.598.892
Ticari mallar	572.788	117.751
Diğer stoklar	13.340	13.340
Toplam	223.718.070	132.301.586

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 75.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 50.000.000 TL)

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	31.12.2020	31.12.2019
Sabit kıymetler için verilen avanslar	3.445.092	870.411
Peşin ödenen sigorta giderleri	1.298.735	1.227.202
Stoklar için verilen avanslar	1.097.038	758.936
Bakım sözleşme gideri	1.390.721	885.551
Diğer	594.047	524.640
Toplam	7.825.633	4.266.740

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	31.12.2020	31.12.2019
Alınan sipariş avansları	6.912.278	4.146.316
Toplam	6.912.278	4.146.316

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	01 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2020
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.887.052	6.979	--	--	1.894.031
Binalar	46.487.752	203.980	--	--	46.691.732
Makine, tesis ve cihazlar	461.508.972	12.876.600	(240.537)	13.974.020	488.119.055
Taşıt araçları	1.414.235	--	--	--	1.414.235
Döşeme ve demirbaşlar	15.379.513	2.429.040	(178.273)	8.250	17.638.530
Yapılmakta olan yatırımlar	16.924.952	17.867.170	(578.283)	(13.982.270)	20.231.569
	545.565.023	33.383.769	(997.093)	--	577.951.699

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Cari Dönem	01 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2020
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.674.598	37.012	--	--	1.711.610
Binalar	25.688.302	703.532	--	--	26.391.834
Makine, tesis ve cihazlar	361.347.210	18.715.578	(201.065)	--	379.861.723
Taşıt araçları	1.354.621	38.011	--	--	1.392.632
Döşeme ve demirbaşlar	11.419.327	1.566.242	(175.464)	--	12.810.105
	401.484.058	21.060.375	(376.529)	--	422.167.904
Net kayıtlı değer	144.080.965				155.783.795

Önceki 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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların 15.746.940 TL'si denge çubuğu yatırımlarından, 3.440.199 TL'si etiketleme makinesi, kalan 1.044.430 TL'si diğer yatırımlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 488.472.425 TL'dir. (31 Aralık 2019 – 357.667.650 TL)

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin 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

22.592.970 TL (31 Aralık 2019: 19.950.156 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 16.073.833 TL'si üretim maliyetinde (31 Aralık 2019: 13.759.562 TL), 1.546.216 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2019: 1.359.115 TL), 170.310 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2019: 159.370 TL), 2.733.471 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Aralık 2019: 2.615.363 TL) giderleştirilmiştir. 2.069.140 TL'si stok maliyetine (31 Aralık 2019: 2.056.746 TL) verilmiştir.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	01 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2020
Maliyet					
Haklar	5.733.334	623.277	--	2.858	6.359.469
Geliştirme giderleri	877.900	2.203.897	(1.232.384)	--	1.849.413
Yapılmakta olan yatırımlar	8.861	2.881	--	(2.858)	8.884
	6.620.095	2.830.055	(1.232.384)	--	8.217.766
Birikmiş itfa payı					
Haklar	2.718.664	1.532.595	--	--	4.251.259
	2.718.664	1.532.595	--	--	4.251.259
Net kayıtlı değeri	3.901.431				3.966.507

Önceki 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

NOT 14 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirketin, 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle; 41.533 TL. Ar-Ge Tübitak Desteği, 723.093 TL. tutarında Ar-Ge Merkezi Harcamalarından kaynaklanan Kurumlar Vergisi Teşviği, 113.945 TL tutarında SGK 4447 sayılı işsizlik sigortası kanunu madde ek-4 Desteği, 23.877 TL tutarında Mesleki Eğitim Katkı Payı, 951.533 TL MESS SGK Teşviği, 615.789 TL tutarında Teşvikli Yatırım İvme Kredisiz Faiz Teşviği, 8.485.859 TL Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Kurumlar Vergisi Teşviği bulunmaktadır. (01.01.-31.12.2019; 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.)

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları	31.12.2020	31.12.2019
Dava karşılıkları	908.060	801.407
Gelecek aylara ait gelirler	--	429.552
Toplam	908.060	1.230.959

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2020	31.12.2019
Yılbaşı bakiyesi	801.407	616.924
Ayrılan karşılık iptali ve ödemeler	(122.540)	(40.766)
İlave karşılıklar (Not 22)	229.193	225.249
Dönem sonu bakiyesi	908.060	801.407

15.2 Dava ve ihtilaflar

Rapor tarihi itibariyle Şirket'i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklamalar aşağıdaki gibidir:

1) Şirket'in "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:

Şirket'in 547.956 TL tutarında takip ettiği 5 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2019: 549.714 TL, 5 adet).

2) Şirket tarafından yürütülen icra takipleri:

Şirket'in Uzel Grup dahil 10.399.541 TL tutarında 17 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 10.369.203 TL 17 adet).

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

Şirket aleyhine 768.149 TL tutarında iş davası bulunmaktadır (31. Aralık 2019: İş davası 661.496 TL , alacak davası 24.500 TL'dir). Tutarların tamamı için dava karşılığı ayrılmıştır (Not 15.1).

IV- FİNANSAL BİLGİLER

15.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirketin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.12.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	9.941.135	10.356.840
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
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
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	9.941.135	13.183.345

31.12.2020 tarihi itibarıyla 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	0,10%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Org.San.Bölge Md.	500.000	0,08%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa 16.İcra	81.770	0,01%
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	0,59%
Teminat Mektubu	29.01.2021	Güvence Bedeli	Fina Elekt. Enerjisi A.Ş	5.000.000	0,84%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa 20.İcra	14.865	0,00%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa 5.İcra	24.500	0,00%
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler Toplamı				9.941.135	1,68%
Toplam				9.941.135	1,68%

IV- FİNANSAL BİLGİLER

31.12.2019 Şirket'in vermiş olduğu TRI'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 TRI'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)

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2020	31.12.2019
Teminat mektubu	34.349.061	22.593.154
Teminat senedi	675.700	308.200
Teminat çeki	168.100	320.100
İpotek	9.200.625	2.162.625
Doğrudan borçlandırma sistemi (DBS)	34.879.900	22.179.343
Kredi sigortası(*)	182.860.370	194.982.291
Toplam teminat tutarı	262.133.756	242.545.713

(*) Şirket yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yurtiçi müşterileri için 8.838.000 Avro ve yurtdışı müşterileri için 11.462.000 Avro (31 Aralık 2019: yurtiçi 12.788.000 Avro, yurtdışı 16.530.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 107.191.569 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 34.758.898 TL'dir (31 Aralık 2019: 62.538.109 TL, yurtdışı 34.832.573 TL). yurtiçi ve yurtdışı sigorta poliçesi 1 Mayıs 2020 ile 1 Mayıs 2021 tarihleri arasında kapsamaktadır (31 Aralık 2019: 1 Mayıs 2019 ile 1 Mayıs 2020).

IV- FİNANSAL BİLGİLER

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Bursa Organize Sanayi Bölgesinden alacağı enerji hizmeti için verdiği 3.030.000 TL (31.12.2019: 3.030.000 TL) tutarındaki teminat senedine şirketin hakim ortağı Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. kefil olmuştur.

NOT 16- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 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 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %9,55 enflasyon oranı ve %13,25 iskonto oranı varsayımına göre, %3,38 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2019: %3,35 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %97,8 (31 Aralık 2019: %97,7) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Başı	14.789.695	11.629.610
Ödemeler	(1.785.446)	(634.146)
Faiz maliyeti	495.706	395.282
Cari hizmet maliyeti	1.245.218	1.080.594
Aktüeryal kayıp	2.041.691	2.318.355
Dönem sonu itibarıyla karşılık	16.786.864	14.789.695

IV- FİNANSAL BİLGİLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Net iskonto oranı		İşe devam etme olasılığına ilişkin devir hızı	
Duyarlılık seviyesi	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran	2,92%	3,83%	97,30%	98,30%
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	732.715	(676.495)	(767.702)	842.574

NOT 17– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31.12.2020	31.12.2019
Personele borçlar	965.370	2.273.399
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.164.923	931.339
Ödenecek vergi ve fonlar	803.513	638.954
Diğer	68.007	59.730
Toplam	3.001.813	3.903.422

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in sermayesi 100.975.680 TL olup her biri 1 kuruş itibarı kıymette ve tamamı hamiline yazılı 10.097.568.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2019: 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 artırım 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.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	57,73	58.290.159	57,73	58.290.159
Diğer halka açık hisseler	42,27	42.685.521	42,27	42.685.521
Toplam	100,00	100.975.680	100,00	100.975.680

Değer artış fonu

	31.12.2020	31.12.2019
Finansal varlık değer artış fonu		
- Buseb ¹	719.739	37.881
Toplam	719.739	37.881

(1) Buseb Bursa Serbest Bölge'nin 12 Mart 2009 tarihinde gerçekleştirdiği % 100 bedelsiz sermaye artışından 37.881 TL, 29 Temmuz 2020 tarihinde % 900 bedelsiz sermaye artışından 681.858 TL tutarında edinilen bedelsiz hisse senetleri tutarıdır.

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 8.502.272 TL'dir (31 Aralık 2019: 6.868.919 TL).

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Kar dağıtımı

Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

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

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

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem net karı / (zararı)	143.811.606	55.687.082
Olağanüstü yedekler	323.874.509	290.954.864
Statü yedekleri	10.454.279	10.454.279

Şirket Olağan Genel Kurulunda 17.819.239 TL tutarında kar payı dağıtım kararı almış olup 28.04.2020 tarihinde 13.921.771 TL sı nakit olarak dağıtılmış olup kalan 3.897.468 TL ise 11 Ocak 2021 tarihinde dağıtılmıştır.

Geçmiş yıl karları

	31.12.2020	31.12.2019
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	330.794.730	296.222.520
Toplam	330.827.137	296.254.927

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31.12.2020	31.12.2019
Devreden KDV	6.604.911	4.408.783
Peşin ödenen vergiler	--	504.008
Toplam	6.604.911	4.912.791

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2020	31.12.2019
Ödenecek vergi ve fonlar	6.546.471	2.238.034
Toplam	6.546.471	2.238.034

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Yurtiçi satışlar	510.086.176	442.893.738
Yurtdışı satışlar	282.930.195	253.212.536
Brüt satışlar	793.016.371	696.106.274
Diğer İskontolar(-)	(3.526.396)	(966.940)
Satıştan İadeler(-)	(1.195.766)	(2.090.216)
Net satışlar	788.294.209	693.049.118

SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	418.349.352	340.890.141
Direkt işçilik giderleri	29.037.535	24.951.173
Genel üretim giderleri	194.428.523	185.375.622
Amortisman ve itfa payları	18.142.973	15.816.308
Yarı mamul kullanımı		
Dönem başı stok	8.153.126	22.208.987
Dönem sonu stok	(3.875.242)	(8.153.126)
Üretilen mamul maliyeti	664.236.267	581.089.105
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	65.598.892	87.695.025
Dönem sonu stok	(85.092.228)	(65.598.892)
Satılan mamul maliyeti	644.742.931	603.185.238
Dönem başı stok	117.751	117.751
Dönem içi alış	1.554.299	419.135
Dönem sonu stok	(572.788)	(117.751)
Satılan ticari mallar maliyeti	1.099.262	419.135
Satışların maliyeti toplamı	645.842.193	603.604.373

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 21 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Genel yönetim giderleri	16.347.812	14.746.060
Satış ve dağıtım giderleri	33.068.585	31.344.188
Araştırma ve geliştirme giderleri	4.923.860	5.011.359
Faaliyet giderleri toplamı	54.340.257	51.101.607

Pazarlama Giderleri	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Personel giderleri	4.280.818	4.075.481
Nakliye giderleri	17.656.909	16.088.891
İhracat yükleme giderleri	3.291.806	2.993.576
Satış komisyonları	3.764.511	5.082.150
Amortisman ve itfa giderleri	170.310	159.370
Sigorta giderleri	1.358.438	873.382
Malzeme giderleri	617.767	517.055
Diğer	1.928.026	1.554.283
Toplam	33.068.585	31.344.188

Genel Yönetim Giderleri	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Personel giderleri	6.501.334	5.758.597
Kıdem tazminatı karşılık gideri	1.740.924	1.475.876
İdare meclisi huzur hakkı gideri	911.076	818.095
Danışmanlık giderleri	279.161	449.624
Amortisman ve itfa giderleri	1.546.216	1.359.115
Oda borsa aidatı	946.400	1.196.146
Genel kurul giderleri	46.500	44.540
PTT giderleri	58.393	62.933
Vergi, resim ve harçlar	661.102	129.460
Sigorta gideri	703.749	768.620
Malzeme giderleri	1.016.021	698.900
Bakım Giderleri	788.801	699.635
Diğer	1.148.135	1.284.519
Toplam	16.347.812	14.746.060

Araştırma ve Geliştirme Giderleri	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Personel giderleri	1.915.359	2.080.751
Amortisman ve itfa giderleri	2.733.471	2.615.363
Malzeme giderleri	102.394	206.659
Diğer	172.636	108.586
Toplam	4.923.860	5.011.359

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Sabit kıymet satış karları	4	29.661
Kur farkı gelirleri	32.215.778	17.419.475
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	3.679.612	3.643.497
SGK asgari ücret desteği	--	386.395
Hibe, teşvik ve destekler	1.704.752	764.800
Diğer gelirler	567.198	720.883
Toplam	38.167.344	22.964.711

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Dava karşılık gideri	229.193	225.249
Kur farkı giderleri	8.655.540	7.784.541
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	2.940.715	2.435.598
Emtia sayım noksanı	77.808	215.904
Maddi duran varlık satışı zararı ve iptalleri	42.281	497.929
Diğer giderler	764.981	829.911
Toplam	12.710.518	11.989.132

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Faiz gelirleri	4.605.156	5.009.946
Kur farkı gelirleri	75.474.345	28.895.576
Temettü gelirleri	106.067	151.524
Bucim hisse değerlendirme karı	24.180.306	3.283.573
Toplam	104.365.874	37.340.619

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Kur farkı giderleri	47.168.324	22.930.264
Toplam	47.168.324	22.930.264

NOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Faiz giderleri	3.646.734	4.509.078
Teminat mektubu komisyonları	38.871	21.999
Diğer finansal giderler	47.553	57.235
Toplam	3.733.158	4.588.312

NOT 25 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	31.12.2020	31.12.2019
Üretim maliyetine verilen	16.073.833	13.759.562
Stok maliyetine verilen	2.069.140	2.056.746
Genel yönetim gideri	1.546.216	1.359.115
Pazarlama satış dağıtım gideri	170.310	159.370
Araştırma geliştirme giderleri	2.733.471	2.615.363
Toplam	22.592.970	19.950.156

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Personel giderleri;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satışların maliyeti	46.435.117	38.480.005
Genel yönetim gideri	6.501.334	5.758.597
Pazarlama satış dağıtım gideri	4.280.818	4.075.481
Araştırma geliştirme giderleri	1.915.359	2.080.751
Toplam	59.132.628	50.394.834

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Normal ücret	31.224.312	27.627.582
Fazla mesai	2.482.618	1.118.853
Senelik izin ücreti	664.524	121.493
İkramiye	10.612.427	8.994.791
Sigorta primi işveren payı	6.981.908	5.875.235
İşsizlik sigortası işveren payı	812.449	714.912
Servis giderleri	2.334.594	1.926.830
Prim	474.933	380.145
Diğer	3.544.863	3.634.993
Toplam	59.132.628	50.394.834

NOT 26 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(2.041.691)	(2.318.355)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	681.858	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	408.338	510.038
Toplam	(951.495)	(1.808.317)

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 27 – 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.

2020 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2019: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %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 son günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31.12.2020	31.12.2019
Kurumlar vergisi karşılığı	22.346.862	1.870.852
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(14.038.713)	(1.870.852)
Ödenecek kurumlar vergisi	8.308.149	--

IV- FİNANSAL BİLGİLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Cari kurumlar vergisi	(22.346.862)	(1.870.852)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(5.864.005)	(817.060)
Toplam	(28.210.867)	(2.687.912)

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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında %22 vergi oranı, 2020 yılı sonrası vergilendirme dönemi için ise geçerli oran %20 olduğu için ertelenmiş vergi hesaplamasında ise %20 (31 Aralık 2019 – %22) vergi oranı kullanılmıştır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	(12.435.885)	651.121	(2.487.177)	143.247
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	921.240	5.749.589	184.248	1.264.910
Ticari alacakların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	16.964.620	--	3.392.924	--
Personele kısa vadeli borçlar (Toplu iş sözleşme farkı)	--	1.536.410	--	338.010
Kıdem tazminatı karşılığı	16.786.864	14.789.695	3.357.373	3.253.733
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	900.006	248.102	180.001	54.582
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(322.266)	(107.452)	(64.453)	(23.639)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	(22.302.404)	1.877.901	(4.460.481)	413.138
Şüpheli alacak karşılığı (Not 15.2)	5.706.065	5.706.065	1.141.213	1.255.334
Ertelenen vergi varlıkları	41.278.795	30.558.883	8.255.759	6.722.954
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(35.060.555)	(107.452)	(7.012.111)	(23.639)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	6.218.240	30.451.431	1.243.648	6.699.315

IV- FİNANSAL BİLGİLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi geliri/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertenilmiş vergi geliri/ (gideri) :	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	6.699.315	7.006.336
Ertenilmiş vergi geliri/(gideri)	(5.864.005)	(817.060)
Aktüeryal kayıp fonundan kaynaklanan ertelenmiş vergi etkisi	408.338	510.039
Kapanış bakiyesi	1.243.648	6.699.315

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Muhasebe Karı	167.032.977	59.140.760
Yerel Vergi Oranı % 22 üzerinden hesaplanan vergi (2019 % 22)	36.747.255	13.010.967
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(8.536.388)	(10.323.055)
Kurumlar vergisi karşılığı	28.210.867	2.687.912

NOT 28 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Hissedarlara ait net kar	138.822.110	56.452.848
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	10.097.568.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar	1,3748	0,559

NOT 29 – 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.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

Kredi Riski

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

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

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

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

31.12.2020	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	159.038.019	239.642	103.598.812	6.604.911
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(137.427.534)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	146.205.293	239.642	103.598.812	6.604.911
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	12.832.726	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	(12.832.726)	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	10.027.657	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(10.027.657)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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

(2) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 92.312.118 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 15.3), 9.586.640 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar db,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.

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 güvenirliliğinde 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.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2020	31.12.2019
Vadesi geçmiş 0-30 gün	12.637.449	5.910.873
Vadesi geçmiş 31-60 gün	182.143	70.257
Vadesi geçmiş 61-90 gün	13.134	280.267
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	10.027.657	9.902.201
Toplam	22.860.383	16.163.598
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	12.832.726	6.211.768

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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020:

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	60.248.601	60.570.867	54.895.890	3.197.804	2.477.173	--
Banka Kredileri	8.854.769	8.854.769	8.854.769	--	--	--
Ticari Borçlar	51.393.832	51.716.098	46.041.121	3.197.804	2.477.173	--

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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	--	--

Piyasa Riski

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

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.

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Döviz Pozisyonu Tablosu

31.12.2020	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	104.601.613	907.923	10.872.346
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	96.502.580	1.234.023	9.707.505
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	2.582.182	500	286.250
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	203.686.375	2.142.446	20.866.101
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)	203.686.375	2.142.446	20.866.101
10. Ticari borçlar	(11.278.375)	(431.258)	(900.623)
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(7.077.415)	(817.445)	(119.557)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(18.355.790)	(1.248.703)	(1.020.180)
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)	(18.355.790)	(1.248.703)	(1.020.180)
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)	185.330.585	893.743	19.845.921
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	182.748.403	893.243	19.559.671
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	281.175.571	11.132.296	25.621.016
26. İthalat	112.921.324	11.677.413	3.813.078

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Döviz Pozisyonu Tablosu

31.12.2019	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	--	--	--	--
12a. 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 varlıkların 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

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Duyarlılık analizi;

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2020		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	65.605	(65.605)	51.172	(51.172)
2-	ABD Doları riskten korunun kısmı (-)	--	--	--	--
3-	ABD Doları net etki (1+2)	65.605	(65.605)	51.172	(51.172)
	Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4-	Euro net varlık / yükümlülüğü	1.787.701	(1.787.701)	1.394.407	(1.394.407)
5-	Euro riskten korunun kısmı (-)	--	--	--	--
6-	Euro net etki (1+2)	1.787.701	(1.787.701)	1.394.407	(1.394.407)
	Toplam (3+6)	1.853.306	(1.853.306)	1.445.579	(1.445.579)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

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 korunun 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 korunun 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)

IV- FİNANSAL BİLGİLER

Faiz Oranı Riski

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla şirket kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmemekte ve faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.109 TL (31 Aralık 2019: 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 2020 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 365.491 TL (31 Aralık 2019: 111.177 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31.12.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	106.610.864	82.160.946
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(103.601.610)	(111.481.285)
Net borç	3.009.254	(29.320.339)
Toplam özkaynak	592.115.198	472.063.822
Toplam sermaye	595.124.452	472.063.822
Borç/sermaye oranı	0,005	0,000

IV- FİNANSAL BİLGİLER

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

IV- FİNANSAL BİLGİLER

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	14.246.744	--	--	14.246.744
-Buseb	--	--	1.054.725	1.054.725
Toplam	14.246.744	--	1.054.725	15.301.469

NOT 31 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

04.01.2021 tarihinde Esas sözleşmemizin 6. maddesinde yer alan kayıtlı sermaye tavanımızın 190.000.000 (Yüzdoksanmilyon) TL'den 500.000.000 (Beşyüz milyon) TL'ye yükseltilmesi ve kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2021-2025 yılları için geçerli olmak üzere 5 (beş) yıl daha uzatılması için SPK'ya başvuru yapılmış olup, SPK'nın 15.01.2021 tarih ve E-29833736-110.04.04-275 nolu yazısıyla onaylanmış, 26.01.2021 tarihinde Ticaret Bakanlığı'ndan da gerekli izinler alınmış olup, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.



Finans - Muhasebe

IV- FİNANSAL BİLGİLER

**ARKAN & ERGİN**
Audit, Tax, SAS
Turkey**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU****Cemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na
Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****Görüş**

Cemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 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 2020 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 ("KGK") 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. KGK 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.

Diğer Husus

Şirket'in karşılaştırma amacıyla sunulan ilişikteki 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetime tabi tutulmuş olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 10 Şubat 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

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 2020 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünün %32'sini 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 gerçekleştirilebilir değerinden düşük olanı ile değerlendirilmesini ve maliyet değerinin, tüm satın alma maliyetleri, dönüştürme maliyetleri ve stokların mevcut duruma getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içermesini zorunlu kılmaktadır.



Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim AŞ
Member of JPA International
Maslak Office Building, Sümer Sokak No 4, Kat 2, 34485 Maslak, İstanbul
T +90 212 370 0700 F +90 212 370 0849 www.jpattr.com

IV- FİNANSAL BİLGİLER



ARKAN & ERGİN
Audit, Tax, SAS
Turkey

Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu kilit denetim konusunu ele almak için denetim prosedürleri tasarlanırken, ilgili varlıkların mevcut olup olmadığı, maliyetlerini oluşturan kalemlerin uygunluğu ve net gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir 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 şüphecilikimizi 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 bulunulan 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 yönetince 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.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim AŞ
Member of JPA International
Maslak Office Building, Sümer Sokak No 4, Kat 2, 34485 Maslak, İstanbul
T +90 212 370 0700 F +90 212 370 0849 www.jpaptr.com



IV- FİNANSAL BİLGİLER



ARKAN & ERGİN
Audit, Tax, SAS
Turkey

- 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 iletmiş 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 Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 09 Şubat 2021 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 2020 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 Eray Yanbol'dur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of JPA International



Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Şubat 2021

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim AŞ
Member of JPA International
Maslak Office Building, Sümer Sokak No 4, Kat 2, 34485 Maslak, İstanbul
T +90 212 370 0700 F +90 212 370 0849 www.jpatri.com

IV- FİNANSAL BİLGİLER



ARKAN & ERGİN
Audit, Tax, SAS
Turkey

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Cemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Cemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 9 Şubat 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim AŞ
Member of JPA International
Maslak Office Building, Sümer Sokak No 4, Kat 2, 34485 Maslak, İstanbul
T +90 212 370 0700 F +90 212 370 0849 www.jpaintr.com

IV- FİNANSAL BİLGİLER

**ARKAN & ERGİN**
Audit, Tax, SAS
Turkey**Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)**

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of JPA International

Eray YANBOL, SMMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 9 Şubat 2021

IV- FİNANSAL BİLGİLER



ARKAN & ERGİN
Audit, Tax, SAS
Turkey

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI SİSTEMİ VE KOMİTESİ HAKKINDA DENETÇİ RAPORU**Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na**

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından kurulan riskin erken saptanması sistemi ve komitesini denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Sorumluluğu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 378 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ve çarelerin uygulanması ile riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak, riskin erken saptanması sistemi ve komitesine ilişkin bir sonuca varmaktır. Yaptığımız denetim, TTK'ya, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan "Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporuna İlişkin Esaslar" ve etik kurallara uygun olarak yürütülmüştür. Bu Esaslar tarafımızca; şirketin riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurup kurmadığının belirlenmesini, kurulmuşsa sistem ve komitenin TTK'nın 378 inci maddesi çerçevesinde işleyip işlemediğinin değerlendirilmesini gerektirmektedir. Riskin erken saptanması komitesi tarafından risklere karşı gösterilen çarelerin yerindeliği ve riskler karşısında yönetim tarafından yapılan uygulamalar, denetimimizin kapsamında değildir.

Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Bilgi

Şirket, söz konusu komiteyi 22 Mart 2013 tarihinde kurmuş olup, komite iki üyeden oluşmaktadır. Komite, 2020 yılı içerisinde Şirket'in Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması, risk yönetim politikaları, finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi, müşteri alacak hesapları, vadesi geçmiş alacaklar ve tahsil imkanları, sermaye yeterlilik durumu, yurtiçi ve yurtdışı müşterilerle ilgili alacak sigortası teminine yönelik yedi defa toplanmış ve hazırladığı raporunu Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Sonuç

Yürüttüğümüz denetim sonucunda, Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, tüm önemli yönleriyle, TTK'nın 378 inci maddesi çerçevesinde yeterli olduğu sonucuna ulaşmıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of JPA International

Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Denetçi
İstanbul, 9 Şubat 2021



Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim AŞ
Member of JPA International
Maslak Office Building, Sümer Sokak No 4, Kat 2, 34485 Maslak, İstanbul
T +90 212 370 0700 F +90 212 370 0849 www.jpattr.com

IV- FİNANSAL BİLGİLER

E. TEMEL RASYOLAR

FİNANSAL DURUM ORANLARI		31/12/2020	31/12/2019
CARİ ORAN	Dönen Varlıklar	5,57	7,80
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		
LİKİDİTE ORANI	Dönen Varlıklar - Stoklar	3,08	5,14
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		
STOKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	Stoklar	0,32	0,24
	Toplam Varlıklar		
CARİ TİCARİ ALACAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	Ticari Alacaklar + Diğer Alacaklar	0,23	0,18
	Toplam Varlıklar		
CARİ TİCARİ ALACAKLAR / DÖNEN VARLIKLAR	Ticari Alacaklar + Diğer Alacaklar	0,32	0,26
	Dönen Varlıklar		
BORÇ ÖDEME ORANLARI		31/12/2020	31/12/2019
YABANCI KAYNAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	Kısa Vadeli+Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,15	0,15
	Toplam Varlıklar		
ÖZSERMAYE / TOPLAM VARLIKLAR	Özkaynaklar	0,85	0,85
	Toplam Varlıklar		
ÖZSERMAYE / K.V.+U.V. YÜKÜMLÜLÜKLER	Özkaynaklar	5,55	5,75
	Kısa Vadeli+Uzun Vadeli Yükümlülükler		
MADDİ VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	Maddi Duran Varlıklar	0,26	0,31
	Özkaynaklar		
DURAN VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	Duran Varlıklar	0,34	0,35
	Özkaynaklar		
DÖNEN VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	Dönen Varlıklar	0,72	0,70
	Toplam Varlıklar		
MADDİ VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	Maddi Duran Varlıklar	0,22	0,26
	Toplam Varlıklar		
KARLILIK ORANLARI		31/12/2020	31/12/2019
ÖZSERMAYE KARLILIĞI	Vergi Öncesi Kar	0,28	0,13
	Öz Kaynaklar		
BRÜT SATIŞ KAR MARJİ	Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	0,18	0,13
	Satış Gelirleri		
ESAS FAALİYET KAR MARJİ	Esas Faaliyet Karı	0,14	0,07
	Satış Gelirleri		
SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR	Satışların Maliyeti	0,82	0,87
	Satış Gelirleri		
FAALİYET GİDERLERİ / NET SATIŞLAR	Faaliyet Giderleri	0,07	0,07
	Satış Gelirleri		

V- 2020 YILI KAR/ZARARI HAKKINDA ÖNERİ**Sayın Ortaklarımız;**

2020 yılını, yasal kayıtlara (V.U.K.) göre düzenlenen mali tablolarda yer alan 143.811.606,61 TL Net Dönem Karı ile kapatmış bulunmaktayız.

Şirketimizin S.P.K. Seri: II-14.1 Tebliğ'e göre Net Dönem Karı 138.822.110 TL olup, 7.190.580,33 TL 1.Tertip Yasal Yedek Akçe düşüldükten sonra, 131.631.529,67 TL Net Dönem Karına ve yıl içindeki 109.800 TL bağışların ilavesinden sonra 131.741.329,67 TL Dağıtılabilir Net Dönem Karına ulaşılmaktadır.

Buna göre;

Ortaklarımıza, 2020 yılı karından brüt 17.819.238,84 TL (ödenmiş sermayenin % 17,647'i oranında, 1 TL nominal değerdeki 1 hisseye 17,647 Kr); net 15.146.353,01 TL (ödenmiş sermayenin % 15,0'i oranında, 1 TL nominal değerdeki 1 hisseye 15 Kr) tutarındaki Nakit Kar Payının en geç 05/05/2021 tarihine kadar dağıtılmasının, S.P.K.'na göre kalan kardan 1.277.045,48 TL'nin İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra, 112.535.245,35 TL'nin Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına,

Ayrıca, V.U.K.'na göre düzenlenen Mali Tablolarımızdaki 2020 yılı Net Dönem Karından 7.190.580,33 TL 1.Tertip Yasal Yedek Akçe, 17.819.238,84 TL Brüt Kar Payı ve 1.277.045,48 TL'nin İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe düşüldükten sonra kalan 117.524.741,96 TL'nin Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına, Yönetim Kurulumuzca karar verilmiştir.

Gereğini yüksek takdir ve tasviplerinize arz ve teklif ederiz.

2021 Yılı'nın; ülkemiz, şirketimiz ve ortaklarımız ile çalışanlarımız için daha aydınlık ve başarılı bir yıl olmasını dileyerek, Sayın Ortaklarımızı ve Heyetinizi saygı ile selamlarız.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU**

VI- HAKİM VE BAĞLI ŞİRKETLER İLİŞKİLERİ HAKKINDA BAĞLILIK RAPORU

**T.T.K. 199. MADDE KAPSAMINDA
HAKİM VE BAĞLI ŞİRKETLER İLİŞKİLERİ HAKKINDA BAĞLILIK RAPORU (2020)**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesinde, "Bağlı şirketin yönetim kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, şirketin hakim ve bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenler." hükmü bulunmaktadır. Bu çerçevede düzenlenen Bağlılık Raporu ile bağlı şirketin, hakim şirketle ve diğer bağlı şirketlerle yıl içerisinde yapmış olduğu her türlü hukuki işlemin değerlendirilmesi, şirketler topluluğuna dahil olması nedeniyle uğradığı kayıpların, elde ettiği menfaatlerin ve zarar varsa bunların denkleştirilmesinin yapılıp yapılmadığının tespiti amaçlanmaktadır. Bunun yanında 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik'te bağlılık raporuna konu hususlara yıllık faaliyet raporunda yer verilmesinin zorunlu olduğu belirtilmektedir.

Bu çerçevede, Yönetim Kurulumuzca hazırlanan Bağlılık Raporu aşağıda yer almaktadır.

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. hakim Şirket Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin doğrudan bağlı şirketi olup, bağlı bulunduğumuz hakim Şirket Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ne bağlı bulunan şirketler şunlardır:

1	Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.
2	Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.
3	Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.
4	Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.
5	Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
6	Ares Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
7	Bursa Agregas Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Hakim Şirket, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye ait bilgiler aşağıda gösterilmektedir:

Hakim Şirket (Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.)	
Ticaret Ünvanı	Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	13330 - Bursa
Merkez Adresi	Hacıilyas Mah. Ulubatlı Hasan Bulvarı No: 106 Osmangazi / BURSA
Fabrika Adresi	Yeni Mah. Uludağ Cad. No: 170 Kestel / BURSA
İnternet Adresi	www.bursacimento.com.tr
Sermayesi	180.000.000 TL

VI- HAKİM VE BAĞLI ŞİRKETLER İLİŞKİLERİ HAKKINDA BAĞLILIK RAPORU

Şirketimiz bağlı bulunduğu Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. ve bağlı şirketleri ile 2020 yılı içinde aşağıdaki işlemleri gerçekleştirmiştir:

Şirketler Arası İşlemler

Şirket Ünvanı	Alışlar	Satışlar
Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.075.725 TL	0 TL
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	891.905 TL	0 TL

SONUÇ

Bu hukuki işlemlerin hiçbirisi Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca uygun bir karşılık alınmaksızın gerçekleştirilmemiştir.

Belirtilen bütün hukuki işlemlerde anlaşmalar birbirine yabancı üçüncü kişiler arasında akdediliyormuşçasına yapılmıştır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca Şirketin zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır.

Hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilgi dahilinde olan hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede şirketin ise zararı bulunmamaktadır.

17 Şubat 2021

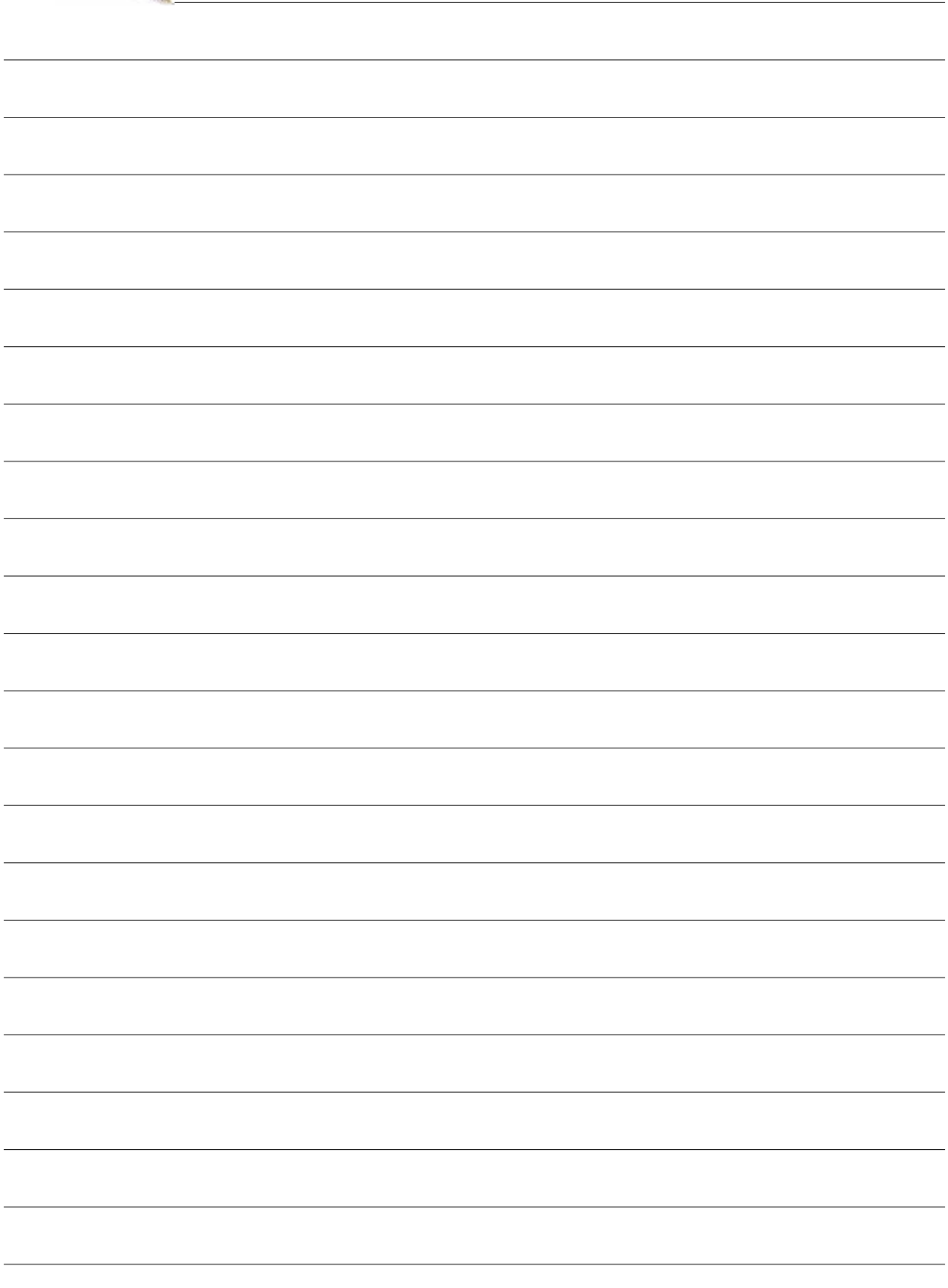
VII- KAYDI SİSTEME GEÇİŞ

28 Kasım 2005 Tarihi itibariyle Sermaye Piyasası Araçlarının Kaydileştirilmesinin uygulamaya konmuş olması nedeniyle;

Yönetim Kurulumuzun 09 Aralık 2005 tarih ve 2005/03 numaralı kararı ile DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. yetkilendirilmiş olup, 20 Aralık 2005 tarihinden itibaren ortaklarımız ellerinde bulundurdıkları hisse senetlerini DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin Türkiye çapındaki tüm şubelerine teslim etmek suretiyle kaydileştirme işlemini gerçekleştirebileceklerdir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 6.maddesine göre hak sahibi yatırımcıların hisse senetlerini kaydileştirmedikleri sürece Genel Kurullara katılımı mümkün olmayıp, Genel Kurul'a katılım başvurusu hisse senetlerinin kaydileştirilmesini takiben Merkezi Kaydi Sistem (MKS) Genel Kurul uygulamaları kullanılarak yapılabilecektir.

25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 6111 sayılı Kanun'un 157. maddesi ile değiştirilen S.P.K'nun Geçici 6. maddesi gereğince; hisse senetlerini fiziki olarak kendisinde saklayan hissedarlarımızın 31 Aralık 2012 tarihine kadar kaydileştirilmeyen tüm hisse senetleri, kanunen Yatırımcı Tazmin Fonu'na intikal edecek ve pay sahiplerinin söz konusu hisse senetleri üzerindeki tüm hakları da anılan tarihte kendiliğinden sona ermiş sayılacaktır.







51
yıl

CEMTAS
ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.







Organize Sanayi Bölgesi Ali Osman Sönmez Bulvarı
No:3 PK.63 BURSA/TÜRKİYE

Tel : (0224) 243 12 30 Faks : (0224) 243 13 18

sales@cemtas.com.tr / pazarlama@cemtas.com.tr
satinalma@cemtas.com.tr / maliisler@cemtas.com.tr

info@cemtas.com.tr

