

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-43
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-15
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15-16
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	16
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	17
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	17-18
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	18-19
DİPNOT 8 STOKLAR	19
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-21
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
DİPNOT 12 BORÇ KARŞILIKLARI.....	23
DİPNOT 13 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	24-24
DİPNOT 14 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
DİPNOT 15 AZINLIK PAYLARI	25
DİPNOT 16 ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR.....	25-26
DİPNOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26
DİPNOT 18 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	27
DİPNOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	27
DİPNOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	28
DİPNOT 21 FİNANSAL GELİRLER.....	28
DİPNOT 22 FİNANSAL GİDERLER	28
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29-31
DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA (ZARAR)/ KAR	32
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32-33
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	34-43
DİPNOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA

BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		33.503.554	41.558.834
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.495.292	1.548.520
Ticari Alacaklar	6	17.962.743	22.127.127
Diğer Alacaklar	7	5.170.241	6.377.692
Finansal Yatırımlar (net)			
- Vadeli Mevduatlar	4	171.473	165.275
Stoklar	8	6.943.500	9.908.673
Diğer Dönen Varlıklar	14	1.760.305	1.431.547
DURAN VARLIKLAR		33.518.136	29.296.006
Diğer Alacaklar	7	451.601	2.262.762
Finansal Yatırımlar (net)			
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	4	184.386	184.386
Maddi Duran Varlıklar (net)	9	32.082.303	26.517.774
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	10	77.032	85.074
Ertelenen Vergi Varlıkları	23	722.814	246.010
TOPLAM VARLIKLAR		67.021.690	70.854.840

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2009 tarihinde onaylanmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA

BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		28.481.350	30.235.734
Finansal Borçlar (net)			
- Diğer Finansal Borçlar	5	10.669.714	7.176.321
Ticari Borçlar (net)	6	16.428.115	20.892.448
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar (net)	25	194.088	676.477
- Diğer Borçlar	7	543.008	691.250
Borç Karşılıkları	12	646.425	799.238
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.898.703	6.445.339
Finansal Borçlar (net)			
- Diğer Finansal Borçlar	5	5.103.549	4.777.498
Ticari Borçlar (net)	6	317.585	292.745
Kıdem Tazminatı Karşılığı	13	1.477.569	1.375.096
ÖZ KAYNAKLAR		31.641.637	34.173.767
Sermaye	16	15.000.000	15.000.000
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	16	8.642.368	8.642.368
Geçmiş Yıllar Karları		10.531.399	5.172.643
Net Dönem Karı		(2.532.130)	5.358.756
TOPLAM KAYNAKLAR		67.021.690	70.854.840

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2009	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	17	19.525.169	21.479.938
Satışların Maliyeti (-)	17	(19.817.502)	(18.624.753)
BRÜT (ZARAR)/KAR		(292.333)	2.855.185
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(834.968)	(966.606)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(847.968)	(1.049.179)
Diğer Faaliyet Gelirleri	20	383.922	574.664
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	20	(1.240.259)	(7.851)
FAALİYET (ZARARI)/KARI		(2.831.606)	1.406.213
Finansal Gelirler	21	2.847.183	1.517.641
Finansal Giderler (-)	22	(2.570.637)	(2.647.685)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI			
		(2.555.060)	276.169
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		22.930	(107.694)
- Dönem vergi gideri	23	(453.873)	(110.128)
- Ertelenmiş vergi geliri	23	476.803	2.434
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(2.532.130)	168.475
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI (ZARAR)/GELİR		(2.532.130)	168.475
DÖNEM (ZARARININ)/KARININ DAĞILIMI			
Azınlık payları	15	-	963
Ana ortaklık payları		(2.532.130)	169.438
TOPLAM KAPSAMLI (ZARARIN)/GELİRİN DAĞILIMI			
Azınlık payları		-	963
Ana ortaklık payları		(2.532.130)	169.438
Hisse Başına (Kayıp)/Kazanç	24	(0,19)	0,01
Seyreltmış hisse başına kazanç		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı)/karı	Toplam öz sermaye
1 Ocak 2008		7.460.439	16.181.929	4.559.574	613.069	28.815.011
Transferler		7.539.561	(7.539.561)	613.069	(613.069)	-
Net dönem karı		-	-	-	169.438	169.438
31 Mart 2008	16	15.000.000	8.642.368	5.172.643	169.438	28.984.449
1 Ocak 2009		15.000.000	8.642.368	5.172.643	5.358.756	34.173.767
Transferler		-	-	5.358.756	(5.358.756)	-
Net dönem zararı		-	-	-	(2.532.130)	(2.532.130)
31 Mart 2009	16	15.000.000	8.642.368	10.531.399	(2.532.130)	31.641.637

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
İşletme faaliyetleri:			
Net dönem (zararı)/karı		(2.532.130)	169.438
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem (zararı)/karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Şüpheli alacak karşılığı	6, 14	229.826	369
Varlıklarda oluşan değer düşüklüğü	8	509.020	-
Elektrik ve emlak gideri karşılığı	12	180.000	302.774
Davalar için ayrılan karşılıklar	12	2.100	1.450
Kıdem tazminatı karşılığı	13	506.370	181.669
Amortisman ve itfa payları	19a	557.425	421.950
Maddi duran varlık çıkış (karı)/ zararı	20	177.146	(28.141)
Konusu kalmayan karşılıklar	20	(592.866)	(12.000)
Ana ortaklık dışı kar	15	-	(963)
Kullanılmayan izin karşılığı	20	196.817	3.207
Faiz geliri	21	(36.355)	(56.301)
Faiz gideri	22	371.818	255.934
Vergi (geliri)/gideri	23	(22.930)	107.694
Diğer muhtelif gider karşılıkları	12	32.538	7.706
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı			
		(421.221)	1.354.786
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		3.966.873	(5.963.342)
Stoklardaki azalış		2.539.613	165.100
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki azalış		2.689.849	518.609
Ticari borçlardaki azalış		(4.439.493)	(2.905.782)
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış		(482.389)	99.540
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki azalış		(251.339)	(226.216)
Ödenen vergiler		(453.874)	(110.128)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(403.897)	(113.965)
Diğer duran varlıklar azalış/(artış)		-	184.323
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit			
		2.744.122	(6.997.075)
Yatırım faaliyetleri:			
Yatırım harcamaları		(6.275.138)	(761.279)
Satılmaya hazır finansal varlık satışından elde edilen nakit		-	1.428.950
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		-	75.461
Vadeli mevduatlardaki (artış)/azalış		(6.198)	-
Alınan faizler		36.804	56.302
Yatırım (faaliyetlerinde kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		(6.244.528)	799.434
Finansal faaliyetler:			
Banka kredilerindeki artış		18.482.814	12.498.195
Banka kredileri geri ödeme		(14.530.113)	(7.304.475)
Ödenen faizler		(505.073)	(63.620)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		3.447.627	5.130.100
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış			
		(52.779)	(1.067.541)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	1.548.004	2.868.823
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri			
	3	1.495.225	1.801.282

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi'nin ("Şirket" veya "Çelik Halat") faaliyet konusu madencilik, inşaat, lastik, enerji, balıkçılık ve çeşitli imalat sanayi gibi farklı sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel, lastik teli, yaylık tel, beton demeti, beton teli vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin ("Doğan Holding") bağlı ortaklığıdır. Şirket'in ana ortağı Doğan Holding'dir. Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2009 ara hesap dönemine ilişkin ortalama personel sayısı 321 (1 Ocak - 31 Aralık 2008: 322).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

İstiklal Cad. No: 2 Uzunçiftlik
P.K. 102 41180
İzmit

Şirket'in hisseleri 1987 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in %37,56 oranında hissesi İMKB'nde işlem görmektedir (Dipnot 16).

Çelik Halat faaliyetlerini, çelik tel sanayi ve enerji sektörlerinde devam ettirmektedir.

Şirket'in finansal varlıklar altında muhasebeleştiği satılmaya hazır finansal varlıklar, Doğan Organik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Doğan Organik"), Kocaeli Serbest Bölgesi Kurucusu ve İşleticisi A.Ş. ("Kocaeli Serbest Bölge") ve Çelik Enerji'den oluşmaktadır (Dipnot 4).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ve 5 Ocak 2009 – 9 Ocak 2009 tarih ve 2009/2 sayılı Haftalık Bülteni’nde ilan edilen ve 28 Nisan 2009 tarih ve 5368 sayılı duyuru, Seri: XI, No:29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne tabi işletmelerin kullanacakları finansal tablo formatlarının “Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi”ne ilişkin dipnot formatı ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır (Bakınız Dipnot 2.1.2) ve açıklanması zorunlu kılınan söz konusu bilgiler geçmiş dönemle karşılaştırmalı olarak dipnotlarda açıklanmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır.

(a) Mevcut standartlarda 2009 yılında geçerli olan değişiklikler

UMS 1 (Değişiklik), ‘Finansal tabloların sunumu’ (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Değişiklik, özsermayede kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan gelir gider değişikliklerinin özsermaye değişim tablosunda gösterilmesini engellemekte, kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ana ortaklık paylarından kaynaklanan değişikliklerden ayrı gösterilmesini öngörmektedir. Tüm kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ayrı bir performans tablosunda (kapsamlı gelir tablosu) gösterilmesi öngörülmektedir. Ancak, şirketler tek bir tablo (kapsamlı gelir tablosu) ya da iki tablo (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) sunmak konusunda serbest bırakılmışlardır. Geçmiş dönem bilgilerinin değiştirilmesi ya da yeniden sınıflandırılması durumunda yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem bilançosunun karşılaştırmalı dönem sonu bilançosu ile birlikte verilmesi gerekmektedir. Şirket performans tablosu olarak tek bir tablo kullanmayı seçmiştir.

(b) 2009 yılında geçerli olan ve Şirket faaliyetleriyle ilgili olmayan mevcut standartlarla ilgili yorumlar ve değişiklikler

Şirket’in 1 Ocak 2009 tarihinde ve sonrasında başlayan muhasebe dönemlerinde uygulamasının zorunlu olduğu ve Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan mevcut standartlarla ilgili yayınlanan değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir. Söz konusu değişiklik ve yorumların Şirket’in hesaplarına herhangi bir etkisi beklenmediğinden, detaylı bir biçimde incelenmemiştir:

- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Sunum”,
- UMS 39 (Değişiklik), “Finansal araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçümleme”,
- UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler”,
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri”,

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma”.
DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2009 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2008 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunum ile uygun sağlanması açısından geçmiş dönem finansal tablolarda gerekli sınıflama işlemleri yapılmıştır.

Ticari borçlar: 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda “Kısa vadeli ticari borçlar” içerisinde gösterilen 48.440 TL tutarındaki “Tahakkuk etmemiş finansal gider”, 31 Mart 2009 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Uzun vadeli ticari borçlar” kalemi içinde gösterilmiştir.

Türk Lirası

Türkiye Cumhuriyeti Devleti’nin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanununun 1. maddesi uyarınca ve 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan “Yeni” ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Buna göre bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri Türk Lirası (“TL”)’na ve Kuruş (“Kr”)’a dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL’ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır.

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında Yeni Türk Lirası’na yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile TL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren TL, mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Yeni Türk Lirası’nın yerini almış bulunmaktadır.

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, “Hasılat” başlıklı kısımda tanımlanan hasılat dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.2 Konsolidasyon Esasları

- Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık Çelik Halat ve bağlı ortaklığının (“Grup”) aşağıdaki (b) ve (c) maddelerinde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin mali tabloları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır.

Çelik Halat, 25 Haziran 2008 tarihinden itibaren konsolide finansal tablo düzenlememektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- b) Bağlı Ortaklık, Çelik Halat’ın doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Çelik Halat’ın üzerinde oy kullanma yetkisine sahip olduğu (bundan ekonomik bir faydası olmadığı halde) hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Çelik Halat’ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Etkin ortaklık oranı, Grup’un Çelik Halat üzerinden doğrudan ve bağlı ortaklıkları üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu pay oranıdır.

Aşağıda 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Çelik Halat’ın oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Şirket ismi	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Çelik Enerji	%1’den az	%1’den az

Bağlı ortaklık kuruluş tarihinden 25 Haziran 2008 tarihine kadar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu tarihe kadar Çelik Halat ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler konsolidasyon sırasında silinmiştir. 25 Haziran 2008 tarihinden sonra Çelik Enerji’ye ait hisselerin değeri finansal varlıklar altında satılmaya hazır finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, 31 Mart 2008 itibariyle konsolide gelir tablosunda “azınlık paylar” olarak gösterilmektedir.

31 Mart 2008 tarihi itibariyle konsolide gelir tablosunda yer alan azınlık payı Şirket’in 25 Haziran 2008 tarihine kadar konsolide ettiği Çelik Enerji’ye aittir. 31 Mart 2009 tarihi itibariyle de gelir tablosunda azınlık payı yer almamaktadır.

- c) Şirket’in doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20’nin altında olan, veya %20’nin üzerinde olmakla birlikte Şirket’in önemli bir etkiye sahip olmadığı veya finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve rayiç değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesiyle oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 4).

2.3 Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.1 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımlar

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Kıdem tazminat yükümlülüğü

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değer belli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar kıdem tazminat yükümlülüklerinin net giderinin belirlenmesinde kullanılır ve indirgenme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik kıdem tazminat yükümlülüğünün kayıtlı değerini etkiler.

Şirket her yılın sonunda uygun indirgeme oranını belirler. Bu oran kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılması gereken orandır. Uygun indirgeme oranını belirlerken Şirket Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın açıkladığı en uzun vadeli enflasyon oranı ve ortalama 20 yıllık TL için belirlenen faiz oranlarını dikkate almıştır.

Kullanılan indirgeme oranı yönetimin tahminlerinden %15 daha farklı olsaydı, emeklilik yükümlülüğünün kayıtlı değeri tahmini 91.142 TL daha düşük ya da 102.682 TL daha yüksek olacaktı.

2.3.2 Muhasebe Politikalarının Uygulanmasında Alınan Önemli Muhasebe Kararları

Gelir vergisi

Ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle vergi avantajından yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Söz konusu beklentinin yerine gelmemesi durumunda ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri indirilmelidir. Ertelenen vergi varlıkları, vergi avantajının muhtemel olması durumunda kullanılmamış vergi zararları, kullanılmamış vergi indirimi ve diğer geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat ve Gelir

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirlerden faiz gelirleri etkin faiz getirisi yöntemi üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre, temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılırlar.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ürün grupları (Dipnot 17) bazında hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, normal iş akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 8).

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 9). Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Binalar	10-50 yıl
Makine ve teçhizatlar	5-20 yıl
Taşıt araçları	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-20 yıl

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, enerji üretim lisansını ve bilgi sistemlerini içerir. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payı, 3 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 10).

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Değer düşüklüğü, gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara yansıtılmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Alınan banka kredisi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki farkın bir özellikli varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilgili olan kısmı güncellenen ve Şirket'in ilgili standartta tanımlanan erken uygulama hakkını kullanarak 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle uygulamaya başladığı UMS 23 standardı gereğince aktifleştirilirken, kalan kısmı gelir tablosunda kredi süresince muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

Finansal yatırımların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. Şirket, finansal yatırımlarını aşağıdaki gibi sınıflandırmıştır:

a) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya önceden belirlenebilen ödemelerden oluşan türevsel unsur içermeyen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar, vadeli mevduatlar ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilirler. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırılmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal yatırımlar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal yatırımlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 4). Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden doğrudan öz sermaye içinde muhasebeleştirilir.

Kur Değişim Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan kurlar üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan kurlar üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır (Dipnot 24).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırılabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynaklarının dışa çıkmasının muhtemel olduğu ve sözkonusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebileceği durumlarda, karşılık tutarı finansal tablolara alınmaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile sözkonusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, kilit yönetici personeli ve Yönetim Kurulu Üyeleri, bunların yakın aile üyeleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul edilip gösterilmiştir (Dipnot 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenen vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı yükümlülüğünden, maddi duran varlıklar, maddi olmayan varlıklar, stokların, ticari alacakların ve borç karşılıklarının kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 23).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, aktüeryel varsayımlar doğrultusunda tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 13). Dönem içindeki artış ve azalışlar personel giderlerinin içinde muhasebeleştirilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü

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 tahakkuk 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 risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir.

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kasa	441	518
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	1.260.784	327.485
- vadeli mevduatlar	234.067	1.220.517
	1.495.292	1.548.520

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla TL cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranı %10,50 olmaktadır (31 Aralık 2008: TL: %15,5). 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların orijinal vadeleri bir aydan kısadır. Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 128 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 128 TL).

31 Mart 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdadır:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008	31 Mart 2008	31 Aralık 2007
Kasa ve bankalar	1.495.292	1.548.520	1.801.282	2.868.823
Faiz tahakkukları (-)	(67)	(516)	-	-
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.495.225	1.548.004	1.801.282	2.868.823

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Vadeli mevduatlar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Bankalar		
- vadeli mevduatlar	171.473	165.275
	171.473	165.275

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 11.432 TL'si (31 Aralık 2008: 5.234 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 171.473 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 165.275 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan etkin yıllık faiz oranı %15,75 olup vadeli mevduatın orijinal vadesi altı aydan kısadır.

b) Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Pay (%)	31 Mart 2009	Pay (%)	31 Aralık 2008
Doğan Organik	1'den az	158.773	1'den az	158.773
Kocaeli Serbest Bölge	0,20	20.087	0,20	20.087
Çelik Enerji	1'den az	5.526	1'den az	5.526
		184.386		184.386

Finansal varlıkların dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	184.386	1.609.077
Hisse Satışı - Doğan Organik	-	(1.428.950)
31 Mart	184.386	180.127

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli banka kredileri

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
TL	4.043.272	5.548.321	16,89%	%15,52	4.043.272	5.548.321
EURO	2.977.106	760.463	4,91%	%5,66	6.626.442	1.628.000
					10.669.714	7.176.321

Uzun vadeli banka kredileri

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
EURO	2.292.906	2.231.642	3,46%	%5,69	5.103.549	4.777.498
					5.103.549	4.777.498

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

1 Nisan 2010-31 Mart 2011	1.014.490
1 Nisan 2011-31 Mart 2012	1.637.684
1 Nisan 2012-31 Mart 2013	817.125
1 Nisan 2013-31 Mart 2014	817.125
1 Nisan 2014-31 Mart 2015	817.125
	5.103.549

Uzun vadeli kredilerin 31 Mart 2009 tarihindeki makul değeri 4.791.492 TL (31 Aralık 2008: 4.544.784 TL) tutarındadır.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	16.568.908	19.566.479
Vadeli çek ve senetler	3.477.046	4.511.148
	20.045.954	24.077.627
Kazanılmamış finansman geliri (-)	(174.478)	(239.278)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.908.733)	(1.711.222)
Ticari alacaklar - net	17.962.743	22.127.127

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla vadeli çek ve senetlerin vadesi yedi aydan kısadır (31 Aralık 2008: sekiz aydan kısadır). Şirket'in TL, EURO ve ABD\$ cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %10,44, %1,29 ve %0,78'dir (31 Aralık 2008: TL: %16, EURO: %2,60 ve ABD\$: %0,76).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Dönemler itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	(1.711.222)	(969.965)
Dönem içi artış (Dipnot 20)	(229.826)	-
Tahsilatlar	32.315	-
31 Mart	(1.908.733)	(969.965)

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Satıcılar	16.508.040	21.117.856
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	(79.925)	(225.408)
Kısa vadeli ticari borçlar - net	16.428.115	20.892.448

Uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Diğer ticari borçlar	360.836	341.185
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	(43.251)	(48.440)
Uzun vadeli ticari borçlar - net	317.585	292.745

31 Mart 2009 tarihi itibariyle Şirket'in TL, EURO ve ABD\$ cinsinden olan kısa ve uzun vadeli ticari borçlarına uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %9,94, %1,16 ve %0,77'dir (31 Aralık 2008: TL: %15,68, EURO: %2,84, ABD\$: %0,93 ve GBP: %2,37).

Söz konusu uzun vadeli ticari borçlara faiz işletilmemektedir.

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Verilen sipariş avansları (*)	5.046.798	6.294.983
Vergi dairesinden alacaklar	112.649	37.581
Personel avansları	8.519	20.206
Diğer çeşitli alacaklar	2.275	24.922
5.170.241	6.377.692	

(*) Şirket'in yurtdışından aldığı hammaddeler için verdiği avanslardan oluşmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Verilen maddi duran varlık sipariş avansları	344.931	2.158.784
Verilen depozito ve teminatlar	106.670	103.978
	451.601	2.262.762

c) Diğer kısa vadeli borçlar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	187.187	195.574
Personele borçlar	143.543	141.042
Alınan sipariş avansları	101.983	105.876
Ödenecek vergi ve fonlar	71.305	194.065
Diğer	38.990	54.693
	543.008	691.250

DİPNOT 8 – STOKLAR

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzemeler	2.850.177	3.626.058
Yarı mamuller	1.968.100	2.402.882
Mamuller	2.643.804	3.951.079
Yoldaki mallar	-	37.594
	7.462.081	10.017.613
İlk madde ve malzemeler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(187.542)	(15.519)
Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-)	(331.039)	(93.421)
	6.943.500	9.908.673

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 15.444.939 TL (31 Mart 2008: 14.960.654 TL) tutarındadır (Dipnot 17.b).

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	(108.940)	(136.111)
Konusu kalmayan karşılık	99.379	-
Dönem içi artış (Dipnot 20)	(509.020)	-
31 Mart itibariyle	(518.581)	(136.111)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2009
Maliyet					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.693.056	2.100	-	-	15.695.156
Makine ve teçhizatlar (*)	66.616.535	38.414	-	-	66.654.949
Taşıt araçları	268.487	-	-	-	268.487
Döşeme ve demirbaşlar	7.187.351	25.055	(174.867)	-	7.037.539
Yapılmakta olan yatırımlar	462.826	6.203.098	-	-	6.665.924
	91.891.015	6.268.667	(174.867)	-	97.984.815
Değer düşüklüğü (-)	(371.955)	-	-	-	(371.955)
	91.519.060	6.268.667	(174.867)	-	97.612.860

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2009
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(620.479)	(806)	-	-	(621.285)
Binalar	(10.269.273)	(84.325)	-	-	(10.353.598)
Makine ve teçhizatlar	(48.339.457)	(423.190)	-	-	(48.762.647)
Taşıt araçları	(189.505)	(6.695)	-	-	(196.200)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.582.572)	(27.896)	13.641	-	(5.596.827)
	(65.001.286)	(542.912)	13.641	-	(65.530.557)
Net kayıtlı değeri	26.517.774				32.082.303

(*) Güncellenen UMS 23 Standardı gereğince, 31 Mart 2009 itibariyle 234 TL tutarı kadar borçlanma maliyeti sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (31 Aralık 2008: 101.397 TL) (Dipnot 2).

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2008
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.745.177	-	-	-	1.745.177
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.187.182	34.098	(36.570)	-	15.184.710
Makine ve teçhizatlar	54.194.068	516.159	-	288.441	54.998.668
Taşıt araçları	359.415	8.224	(99.138)	-	268.501
Döşeme ve demirbaşlar	6.815.011	65.696	-	-	6.880.707
Yapılmakta olan yatırımlar	2.209.361	110.132	-	(288.441)	2.031.052
	81.180.806	734.309	(135.708)	-	81.779.407
Değer düşüklüğü (-)	(371.955)	-	-	-	(371.955)
	80.808.851	734.309	(135.708)	-	81.407.452

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2009
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(610.656)	(3.710)	-	-	(614.366)
Binalar	(9.939.059)	(82.166)	5.242	-	(10.015.983)
Makine ve teçhizatlar	(46.913.809)	(284.210)	-	-	(47.198.019)
Taşıt araçları	(239.509)	(10.669)	83.146	-	(167.032)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.943.993)	(19.688)	-	-	(5.963.681)
	(63.647.026)	(400.443)	88.388	-	(63.959.081)
Net kayıtlı değeri	17.161.825				17.448.371

31 Mart 2009 tarihinde sona eren üç aya ilişkin amortisman giderinin, 281.138 TL (31 Mart 2008: 292.071 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 204.191 TL (31 Mart 2008: 53.752 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 57.583 TL (31 Mart 2008: 54.620 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde 958.000 ABD\$ (31 Mart 2008: 958.000 ABD\$ ve 161.974.800 JPY) tutarında ipotek bulunmaktadır.

DİPNOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2009
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	738.662	6.471	-	745.133
Birikmiş itfa payı (-)	(659.137)	(14.513)	-	(673.650)
Net defter değeri	85.074			77.032

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2008
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	676.586	26.970	-	703.556
Birikmiş itfa payı (-)	(578.540)	(21.507)	-	(600.047)
Net defter değeri	103.595			109.058

31 Mart 2009 tarihinde sona eren üç aya ilişkin itfa payının, 7.516 TL (31 Mart 2008: 15.313 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 5.458 TL (31 Mart 2008: 3.072 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 1.539 TL (31 Mart 2008: 3.122 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1 Karşılıklar

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 137.100 TL'dir (31 Aralık 2008: 135.340 TL) (Dipnot 12).

Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Müdürlüğü Şirket aleyhine 2001 yılında 769.916 TL tutarında maddi tazminat davası açmıştır. Söz konusu davadan oluşabilecek zarar Şirket'in ürün sorumluluk sigortası kapsamındadır; dolayısıyla Şirket yönetimi finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmasına gerek görmemiştir.

11.2 Şarta bağlı yükümlülükler

Şirket'in önemli tutarda zarara veya borca neden olacağını beklemediği taahhütler ve muhtemel yükümlülükler aşağıda özetlenmiştir:

Verilen teminatlar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Verilen teminat mektupları ABD\$	2.974.772	2.016.289
İpotekler	1.617.104	1.448.783
Verilen teminat mektupları TL	865.211	927.719
Verilen teminat mektupları EURO	335.205	324.267
	5.792.292	4.717.058

11.3 Şarta bağlı varlıklar

Alınan teminatlar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları EURO	4.142.701	5.144.094
İpotekler	2.061.500	2.061.500
Alınan teminat senetleri ABD\$	1.810.633	1.622.169
Alınan teminat mektupları TL	1.021.532	1.050.532
Alınan teminat senetleri TL	552.476	452.476
Alınan teminat çekleri TL	323.200	374.453
Alınan teminat çekleri EURO	44.516	42.816
Alınan teminat senetleri EURO	9.986	9.605
	9.966.544	10.757.645

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yurtdışından “hammadde alımları” ile ilgili olarak 6.868.400 TL (31 Aralık 2008: 11.578.235 TL) tutarında akreditif anlaşması ve “sabit kıymet alımları” ile ilgili olarak 12.101.675 TL (31 Aralık 2008: 11.639.530 TL) tutarında anlaşma mevcuttur.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmayan izin karşılıkları	296.787	99.970
Elektrik, su ve emlak gider karşılığı	180.000	140.682
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık (Dipnot 11.1)	137.100	135.340
Personel gider karşılığı	-	417.696
Diğer	32.538	5.550
	646.425	799.238

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	135.340	202.000
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 20)	2.100	1.450
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(12.000)
Konusu kalmayan karşılıklar	(340)	-
31 Mart	137.100	191.450

DİPNOT 13 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	1.477.569	1.375.096
	1.477.569	1.375.096

Aşağıda belirtilen, yasal yükümlülüklerin dışında çalışanların emeklilikleri ile ilgili yükümlülük doğuran herhangi bir sözleşme yoktur.

Yürürlükteki kanunlara göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için kapsam içi personel için bir buçuk aylık maaş tutarı ve kapsam dışı personel için de bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 2.260,05 TL (31 Aralık 2008: 2.173,18 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (Devamı)

SPK Muhasebe Standartları, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasından aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı	%6,26	%6,26
Emeklilik olasılığının tahmini	%96	%96

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Nisan 2009 tarihi itibarıyla 2.260,05 TL (1 Nisan 2008: 2.087,92 TL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	1.375.096	1.454.672
Dönem içerisindeki artış	137.618	181.669
Ödemeler	(35.145)	(113.965)
31 Mart	1.477.569	1.522.376

DİPNOT 14 - DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 23)	762.879	1.215.498
KDV alacakları	710.330	162.671
Peşin ödenen giderler	239.194	35.138
İş avansları	25.252	18.240
Diğer alacaklar	22.650	-
31 Mart	1.760.305	1.431.547

Şüpheli alacak karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	-	7.243
Artış	-	369
31 Mart	-	7.612

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - AZINLIK PAYLARI

Ana ortaklık dışı payların dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	-	27.499
Ana ortaklık dışı kar	-	(963)
31 Mart	-	26.536

DİPNOT 16 - ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

a) Çıkarılmış Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir.

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	31 Mart 2009	%	31 Aralık 2008
Doğan Holding	62,44	9.366.000	62,44	9.366.000
İMKB'de işlem gören kısım	37,56	5.634.000	37,56	5.634.000
Sermaye	100,00	15.000.000	100,00	15.000.000
Sermaye düzeltme farkı		8.642.368		8.642.368
Toplam		23.642.368		23.642.368

İMKB'den yapılan hisse alımları neticesinde, 31 Mart 2009 itibarıyla ile Doğan Holding'in hissedarlık oranı %78,69 olmuştur.

Şirket'in nominal değeri 1 TL (31 Aralık 2008: 1 TL) olan 15.000.000 adet (31 Aralık 2008: 15.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur. İmtiyazlı hisse senedi mevcut değildir.

Sermaye düzeltme farkı, sermayeye yapılan nakdi artış olarak kabul edilen ilavelerin, paranın bilanço tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre enflasyon düzeltme işlemi etkisini ifade eder.

b) Net dönem karı/Geçmiş yıllar karları

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.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden Kurul'un asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın, tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamının dağıtılması, Kurul'un düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması halinde kar dağıtımını yapılmaması esastır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan, geçmiş yıl zararları ve 1. tertip yasal yedek akçenin düşülmesinden sonra kalan dönem zararı 1.787.078 TL'dir. Aynı tarih itibarıyla, Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının ve 1. tertip yedek akçenin düşülmesinden sonra kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklarının tutarı 1.787.078 TL'dir.

Şirket Yönetim Kurulu, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında yer alan 5.358.756 TL tutarındaki konsolide net dönem karından; TTK düzenlemeleri uyarınca 221.524 TL tutarındaki 1.tertip yasal yedek akçenin indirilmesinden sonra bulunan tutara 426.630 TL tutarındaki bağışların eklenmesi sonrasında hesaplanan 5.563.862 TL net dağıtılabilir dönem karının %26,96'sı ve çıkarılmış sermayenin %10'una tekabül eden 1.500.000 TL'lik kısmının ortaklara bedelsiz kar payı olarak dağıtılması hususunu 15 Mayıs 2009 tarihinde yapılacak Olağan Genel Kurul'un onayına sunmaya karar vermiştir.

DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2009			1 Ocak - 31 Mart 2008		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Çok demetli halat	1.679.740	4.999.911	6.679.651	3.299.019	3.268.421	6.567.440
Lastik teli	3.434.434	1.548.202	4.982.636	3.465.366	2.556.868	6.022.234
Öngerilimli beton demeti	2.801.910	629.808	3.431.718	3.080.551	259.454	3.340.005
Tek demetli halat	1.685.441	66.641	1.752.082	434.842	452.697	887.539
Beton teli	1.672.491	-	1.672.491	-	-	-
Yaylık tel	1.096.008	-	1.096.008	3.477.283	32.606	3.509.889
Galvanizli tel	222.274	-	222.274	884.303	-	884.303
Diğer	-	-	-	517.237	-	517.237
Brüt satışlar	12.592.298	7.244.562	19.836.860	15.158.601	6.570.046	21.728.647
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(307.342)	(4.349)	(311.691)	(248.709)	-	(248.709)
	12.284.956	7.240.213	19.525.169	14.909.892	6.570.046	21.479.938

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Hammadde maliyeti (Dipnot 8)	15.444.939	14.960.654
Genel üretim giderleri	2.200.491	1.714.419
İşçilik (Dipnot 19.b)	1.883.419	1.642.296
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	288.654	307.384
	19.817.502	18.624.753

DİPNOT 18 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2009			1 Ocak - 31 Mart 2008		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri	132.999	245.928	378.927	129.769	447.473	577.242
Tanıtım ve pazarlama giderleri	501.052	-	501.052	468.858	-	468.858
Hizmet giderleri	115.290	224.467	339.757	280.991	250.838	531.829
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	54.510	155.139	209.649	28.287	28.537	56.824
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 25.ii.b.)	-	144.899	144.899	-	136.110	136.110
Seyahat ve ulaşım giderleri	18.265	24.144	42.409	43.837	48.403	92.240
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	730	13.096	13.826	338	32.686	33.024
Diğer	12.122	40.295	52.417	14.526	105.132	119.658
	834.968	847.968	1.682.936	966.606	1.049.179	2.015.785

DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Şirket'in amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Satışların maliyeti (Dipnot 17.b)	288.654	307.384
Stoklar (Dipnotlar 9 ve 10)	59.122	57.742
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 18)	54.510	28.287
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	155.139	28.537
	557.425	421.950

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 17.b)	1.883.419	1.642.296
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	390.827	583.583
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 18)	132.999	129.769
	2.407.245	2.355.648

DİPNOT 20 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Hurda satış geliri	227.302	243.216
Faktoring gelirleri	90.009	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 6, 12)	32.655	12.000
Nakliye gelirleri	4.647	240.420
Sigorta tazminat bedelleri	4.081	22.430
Maddi duran varlık satış karı	-	28.141
Diğer	25.228	28.457
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	383.922	574.664

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 8)	(509.020)	-
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 6, 14)	(229.826)	(369)
Kullanılmayan izin karşılığı	(196.817)	(3.207)
Maddi duran varlık çıkış zararı	(177.146)	-
Faktoring gideri	(89.545)	-
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 12)	(2.100)	(1.450)
Diğer	(35.805)	(2.825)
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	(1.240.259)	(7.851)

DİPNOT 21 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Kur farkı gelirleri	2.055.943	815.242
Kredili satışlarından kaynaklanan vade farkı gelirleri	754.619	480.017
Faiz gelirleri	36.355	56.301
Diğer	266	166.081
Toplam	2.847.183	1.517.641

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Kur farkı giderleri	(1.663.574)	(1.930.268)
Kredili alımlarından kaynaklanan vade farkı giderleri	(491.343)	(414.986)
Faiz giderleri	(371.818)	(255.934)
Diğer	(43.902)	(46.497)
Toplam	(2.570.637)	(2.647.685)

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	1.389.780	935.907
Peşin ödenen vergiler	(2.152.659)	(2.151.405)
Peşin ödenen vergiler - (net) (Dipnot 14)	(762.879)	(1.215.498)

31 Mart 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi geliri/(gideri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Cari dönem vergi gideri	(453.873)	(110.128)
Ertelenen vergi geliri	476.803	2.434
Toplam vergi geliri/(gideri) - net	22.930	(107.694)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2009 yılı için %20'dir (2008: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2008 ve 2009 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, sözkonusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

- a) 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1,2,3,4,5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazanç kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisna yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Geçici farklar için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2008: %20).

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	<u>Geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Kıdem tazminatı ve personel gider karşılığı	(1.477.569)	(1.792.792)	295.514	358.558
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar enflasyon düzeltmesi farkı	(940.794)	845.290	188.159	(169.058)
Devam eden davalar karşılığı	(137.100)	(135.340)	27.420	27.068
Stoklar	(517.648)	(29.993)	103.530	5.999
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	(47.111)	34.570	9.422	(6.914)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(227.080)	(29.616)	45.416	5.923
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi – net	-	(16.006)	-	3.201
Kullanılmamış izin karşılığı	(296.787)	(99.970)	59.357	19.994
Diğer	30.024	(6.198)	(6.004)	1.239
			722.814	246.010

Ertelen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	246.010	703.373
Ertelenen vergi geliri	476.804	2.434
31 Mart itibarıyla	722.814	705.807

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Vergi öncesi kar/ (zarar) (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	(2.555.060)	277.132
%20 (2008: %20) kurumlar vergisi üzerinden hesaplanan vergi geliri/(gideri)	511.012	(55.426)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(476.854)	(130.032)
İndirilecek gelirler	102.664	56.962
Diğer indirimler	(113.892)	20.802
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	22.930	(107.694)

DİPNOT 24 - HİSSE BAŞINA (ZARAR)/KAR

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz hisseler") sermayelerini artırabilirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama maliyet adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Hissedarlara ait net dönem (zararı)/karı	(2.532.130)	168.475
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	13.115.110	13.115.110
Hisse başına (zarar)/kar (Hisse başına tam TL olarak)	(0,19)	0,01

DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket’in ana ortağı Doğan Holding’dir ve nihai ortak pay sahibi Doğan Ailesi’dir. Çelik Enerji ve Doğan Organik Şirket’in satılmaya hazır finansal yatırımları olup Doğan Holding tarafından kontrol edilen diğer grup şirketleri Şirket’in ilişkili tarafı olarak tanımlanmıştır. İlişkili taraf bakiyeleri ve işlemleri aşağıda listelenmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) Diğer Borçlar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Doğan Holding (1)	177.052	96.607
Petrol Ofisi A.Ş. (2)	14.808	8.743
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta") (3)	1.465	31.592
Doğan Factoring Hizmetleri A.Ş.	-	501.006
Çelik Enerji	-	29.488
Diğer	763	9.041
	194.088	676.477

- (1) Doğan Holding'den sağlanan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden kaynaklanan borçlardır.
- (2) Petrol Ofisi'nden benzin ve yağ gibi alımlardan kaynaklanan borçlardır.
- (3) Milta'dan sağlanan uçak bileti ve konaklama hizmetinden kaynaklanan borçlarıdır.

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Doğan Holding	181.275	149.550
Petrol Ofisi A.Ş.	42.922	61.964
Milta	35.568	59.649
Diğer	27	8.115
Toplam	259.792	279.278

b) Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar (Dipnot 18):

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	120.825	120.825
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	24.074	15.285
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	144.899	136.110

c) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket'in ilişkili taraflara verilen teminatı bulunmamakla birlikte Şirket'in uzun vadeli kredisi için Doğan Holding tarafından verilmiş olan 1.009.544 EUR tutarında teminatı vardır (31 Aralık 2008: 1.105.972 EUR).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat risk ve nakit akım faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

a) Piyasa Riski

Kur riski

Şirket uluslararası alanda faaliyet göstermektedir ve yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	2009			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
Ticari Alacaklar	5.380.030	863.581	1.754.939	6.762
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.040.725	-	467.573	-
Dönen Varlıklar	6.420.755	863.581	2.222.512	6.762
Toplam Varlıklar	6.420.755	863.581	2.222.512	6.762
Ticari Borçlar	13.172.585	94.189	5.846.704	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	6.626.442	-	2.977.106	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	48.712	14.207	7.877	3.012
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.847.739	108.396	8.831.687	3.012
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	5.103.549	-	2.292.906	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.103.549	-	2.292.906	-
Toplam Yükümlülükler	24.951.288	108.396	11.124.593	3.012
Risken Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
Risken Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(18.530.533)	755.185	(8.902.081)	3.750
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(18.481.821)	769.392	(8.894.204)	6.762
İhracat (Dipnot 17)	7.240.213	971.712	2.644.232	-
İthalat	11.513.809	946.623	4.292.809	-

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2008			
	YTL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
Ticari Alacaklar	5.020.252	1.442.640	1.317.295	8.430
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	186.401	17	87.059	-
Dönen Varlıklar	5.206.653	1.442.657	1.404.354	8.430
Toplam Varlıklar	5.206.653	1.442.657	1.404.354	8.430
Ticari Borçlar	17.773.881	69.631	8.250.426	2.767
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	1.628.000	-	760.463	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	64.486	1.491	29.069	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.466.367	71.122	9.039.958	2.767
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	4.777.498	-	2.231.642	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.777.498	-	2.231.642	-
Toplam Yükümlülükler	24.243.865	71.122	11.271.600	2.767
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(19.037.212)	1.371.535	(9.867.246)	5.663
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(18.972.726)	1.373.026	(9.838.177)	5.663
İhracat (Dipnot 17)	6.570.046	1.209.951	2.854.236	-
İthalat	10.172.681	1.841.357	4.607.294	-

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,6880 TL = 1 ABD\$, 2,2258 TL = 1 Euro, 2,3899 TL = 1 GBP (31 Aralık 2008: 1,5123 TL = 1 ABD\$, 2,1408 TL = 1 Euro ve 2,1924 TL = 1 GBP).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, başlıca Euro ve ABD\$ cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2009 ve 31 Mart 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Euro ve ABD\$ cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %5 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile öz kaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	2009			
	Kar/Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	63.738	(63.738)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	63.738	(63.738)	-	-
Euro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Euro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(990.712)	990.712	-	-
Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro Net Etki	(990.712)	990.712	-	-
Toplam Net Etki	(926.974)	926.974	-	-

	2008			
	Kar/Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın YTL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	45.031	(45.031)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	45.031	(45.031)	-	-
Euro'nun YTL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Euro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(257.913)	257.913	-	-
Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro Net Etki	(257.913)	257.913	-	-
Toplam Net Etki	(212.882)	212.882	-	-

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski

Şirket'in değişken faiz oranlı aldığı kredisi yoktur; bu sebeple Şirket'i nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Ancak sabit oranlı alınan krediler makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Bu risk faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

Sabit faizli finansal araçlar	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Finansal varlık	405.540	1.385.792
Finansal yükümlülükler	(15.773.263)	(11.953.819)
	(15.367.723)	(10.568.027)

b) Kredi Riski

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Şirket, kredi notu yüksek bankalarla çalışmayı tercih etmektedir. Şirket'in vadeli ve vadesiz mevduatlarının bulunduğu belli başlı bankaların kredi notları BB- olmaktadır. Müşteriler için bağımsız bir değerlendirme imkanı olmadığı için yönetim müşterilerinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir. Şirket yönetimi belli bir sürenin üzerinde vadesini geçen ticari alacaklarını güncel piyasa koşullarını da göz önüne alarak değerlendirir ve gereken miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	2009		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	17.962.743	5.621.842	1.666.324
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.453.847	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	15.478.266	5.621.842	1.666.324
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2.484.477	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	621.105	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.908.733	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.908.733)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)			
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar			

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2008		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	22.127.127	8.640.454	1.713.277
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	3.211.916	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	18.554.381	8.640.454	1.713.277
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.572.746	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	1.625.300	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.711.222	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.711.222)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2009		
	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.095.601	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	388.876	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	2.484.477	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)	621.105	-	-
	2008		
	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.843.650	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	729.096	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	3.572.746	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)	1.625.300	-	-

(*) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

c) Likidite Riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	2009					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	15.773.263	284.154	9.621.007	6.493.756	-	16.398.917
Ticari borçlar	16.745.700	15.548.603	941.626	360.836	-	16.851.065
İlişkili taraflara borçlar	194.088	197.948	-	-	-	197.948
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	543.008	543.008	-	-	-	543.008
Türev olmayan finansal yükümlülükler	33.256.059	16.573.713	10.562.633	6.854.592	-	33.990.938

	2008					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-6 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	11.953.819	3.778.449	3.763.498	5.395.615	-	12.937.562
Ticari borçlar	21.185.193	18.753.124	2.364.732	341.185	-	21.459.041
İlişkili taraflara borçlar	676.477	676.477	-	-	-	676.477
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	691.251	691.251	-	-	-	691.251
Türev olmayan finansal yükümlülükler	34.506.740	23.899.301	6.128.230	5.736.800	-	35.764.331

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal, ticari, diğer ve ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Toplam borçlar	33.256.059	34.506.739
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(1.495.292)	(1.548.520)
Net borç	31.760.767	32.958.219
Toplam öz kaynaklar	31.641.637	34.173.767
Borç/öz kaynak oranı	1,00	0,96

Makul değer tahmini

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı tahmin edilmektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin bulunması durumunda, bu değer in finansal yatırımların makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Krediler ve diğer parasal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Değişik faiz oranlarına sahip yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler bilanço tarihindeki döviz kuru ile TL'ye çevrilmiş olup, makul değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

DİPNOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2009 tarihinde onaylanmıştır. Ortakların veya diğer kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

.....