

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak Şirket yönetiminin sorumluluğu

2. Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 10 Mart 2010

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-48
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	18-19
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19-20
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20-21
DİPNOT 8 STOKLAR	21-22
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-26
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26
DİPNOT 13 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
DİPNOT 14 AZINLIK PAYLARI	28
DİPNOT 15 ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	28-29
DİPNOT 16 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
DİPNOT 17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	31
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	31
DİPNOT 19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	32
DİPNOT 20 FİNANSAL GELİRLER.....	32
DİPNOT 21 FİNANSAL GİDERLER	33
DİPNOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-35
DİPNOT 23 HİSSE BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ.....	36
DİPNOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-38
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	38-48
DİPNOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48
DİPNOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	48

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmiş	geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		37.706.632	41.104.961
Nakit ve nakit benzerleri	3	5.993.966	1.548.520
Ticari alacaklar	6	16.014.140	22.127.127
Diğer alacaklar			
- İlişkili şirketlerden alacaklar	24	1.377	-
- Diğer alacaklar	7	2.259.052	6.340.111
Finansal yatırımlar (net)			
- Vadeli mevduatlar	4	180.687	165.275
Stoklar	8	12.970.248	9.908.673
Diğer dönen varlıklar	13	287.162	1.015.255
DURAN VARLIKLAR		34.194.264	29.749.879
Diğer alacaklar	7	145.436	2.262.762
Finansal yatırımlar (net)			
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar	4	184.386	184.386
Maddi duran varlıklar (net)	9	31.416.305	26.517.774
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	10	52.443	85.074
Ertelenen vergi varlıkları	22	1.321.913	699.883
Diğer duran varlıklar	13	1.073.781	-
TOPLAM VARLIKLAR		71.900.896	70.854.840

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Mart 2010 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmiş	geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		29.820.233	30.235.734
Finansal borçlar			
- Diğer finansal yükümlülükler	5	7.108.456	7.176.321
Ticari borçlar (net)	6	21.250.835	20.892.448
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar (net)	24	21.595	676.477
- Diğer borçlar	7	884.570	691.250
Borç karşılıkları	11	554.777	799.238
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.194.686	6.445.339
Finansal borçlar (net)			
- Diğer finansal yükümlülükler	5	9.369.478	4.777.498
Ticari borçlar (net)	6	282.236	292.745
Kıdem tazminatı karşılığı	12	1.542.972	1.375.096
ÖZKAYNAKLAR		30.885.977	34.173.767
Ödenmiş sermaye	15	16.500.000	15.000.000
Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	15	8.642.368	8.642.368
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		221.524	-
Geçmiş yıllar karları		8.809.875	5.172.643
Net dönem (zararı)/karı		(3.287.790)	5.358.756
TOPLAM KAYNAKLAR		71.900.896	70.854.840

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış gelirleri (net)	16	75.895.622	101.115.638
Satışların maliyeti (-)	16	(72.951.335)	(84.717.250)
BRÜT KAR		2.944.287	16.398.388
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(3.665.328)	(4.310.147)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(4.083.313)	(4.007.037)
Diğer faaliyet gelirleri	19	2.524.371	2.923.889
Diğer faaliyet giderleri (-)	19	(873.591)	(1.584.724)
FAALİYET (ZARARI)/KARI		(3.153.574)	9.420.369
Finansal gelirler	20	6.240.998	7.440.456
Finansal giderler (-)	21	(6.997.244)	(10.143.556)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI			
		(3.909.820)	6.717.269
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)			
		622.030	(1.361.805)
- Dönem vergi gideri	22	-	(1.389.780)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	22	622.030	27.975
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(3.287.790)	5.355.464
Diğer kapsamlı gelir		-	-
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI (ZARAR)/GELİR		(3.287.790)	5.355.464
DÖNEM (ZARARININ)/KARININ DAĞILIMI			
Azınlık payları	14	-	3.292
Ana ortaklık payları		(3.287.790)	5.358.756
TOPLAM KAPSAMLI (ZARARIN)/GELİRİN DAĞILIMI			
Azınlık payları		-	-
Ana ortaklık payları		(3.287.790)	5.358.756
Hisse başına (kayıp)/kazanç	23	(0,20)	0,41
Seyreltilmiş hisse başına (kayıp)/kazanç		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Dipnot referansı	Sermaye	Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı)/karı	Toplam özkaynaklar
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		-	-	-	-	5.358.756	5.358.756
31 Aralık 2008	15	15.000.000	8.642.368	-	5.172.643	5.358.756	34.173.767
1 Ocak 2009		15.000.000	8.642.368	-	5.172.643	5.358.756	34.173.767
Transferler		1.500.000	-	221.524	3.637.232	(5.358.756)	-
Net dönem zararı		-	-	-	-	(3.287.790)	(3.287.790)
31 Aralık 2009	15	16.500.000	8.642.368	221.524	8.809.875	(3.287.790)	30.885.977

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

	Dipnot referansları	2009	2008
İşletme faaliyetleri:			
Net dönem (zararı)/karı		(3.287.790)	5.358.756
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem (zararı)/karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Şüpheli alacak karşılığı	6	316.224	786.742
Varlıklarda oluşan değer düşüklüğü	8	76.815	108.940
Gider karşılıkları	11	147.505	146.232
Davalara için ayrılan karşılıklar	11	172.450	56.000
Kıdem tazminatı karşılığı	12	450.802	262.899
Amortisman ve itfa payları	18a	2.903.856	1.973.352
Maddi duran varlık çıkış zararı/(karı)	19	33.930	(325.132)
Konusu kalmayan karşılıklar	19	(433.193)	(295.010)
Kullanılmayan izin karşılığı	19	16.951	8.632
Faiz geliri	20	(151.581)	(725.586)
Faiz gideri	21	1.202.740	1.084.975
Vergi (geliri)/gideri	22	(622.030)	1.361.805
Satılmaya hazır finansal varlık satış karı	19	-	(166.083)
Bağlı ortaklık satış zararı		-	369.366
Ana ortaklık dışı kar	14	-	(3.292)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		826.679	10.002.596
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		6.129.537	(9.045.293)
Stoklardaki artış		(3.055.833)	(3.388.977)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)		6.439.204	(2.777.950)
Ticari borçlardaki artış		347.878	10.785.745
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)/azalış		(1.377)	921.214
İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(654.886)	(444.696)
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(387.007)	431.564
Ödenen vergiler		(442.290)	(1.969.423)
Ödenen kıdem tazminatı	12	(282.926)	(342.475)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		8.918.979	4.172.305
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(7.931.084)	(14.192.875)
Alınan faizler		151.073	719.836
Vadeli mevduatlardaki artış		(15.412)	(160.041)
Satılmaya hazır finansal varlık satışından elde edilen nakit		-	1.595.033
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		-	1.509.365
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(7.795.423)	(10.528.682)
Finansal faaliyetler:			
Banka kredilerindeki artış		36.874.614	27.510.308
Banka kredilerinde değişim ve geri ödeme		(32.335.729)	(21.727.822)
Ödenen faizler		(1.217.503)	(746.928)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		3.321.382	5.035.558
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		4.444.938	(1.320.819)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	1.548.004	2.868.823
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	5.992.942	1.548.004

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 Aralık 2009 hesap dönemine ilişkin ortalama personel sayısı 319’dur (1 Ocak - 31 Aralık 2008: 322).

Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1987 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket’in %37,56 oranında hissesi İMKB’de işlem görmektedir (Dipnot 15).

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları

Şirket, kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”) ve vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı’na 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 Tebliği”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.

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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

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 - 9 Ocak 2009 tarih ve 2009/2 sayılı Haftalık Bülteni'nde ilan edilen, 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.

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

- a) 2009 yılında geçerli olan ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olan mevcut standartlar ile ilgili değişiklikler
- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal tabloların sunumu" (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Değişiklik, özkaynaklarda kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan gelir gider değişikliklerinin özkaynak 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, tek bir tablo halinde sunmayı seçmiştir.
 - UMS 23 (Değişiklik) UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri"- Bu standart, Mart 2007 tarihinde yapılan değişiklikler öncesi, temel yöntem olarak borçlanma maliyetlerinin oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmiş, ancak, alternatif uygulama olarak ise özellikli bir varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilgili olan borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine izin vermiştir. Yeniden güncellenen UMS 23 standardının uygulanmasıyla, bir önceki standartta sözü geçen alternatif uygulama; özellikli bir varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilgili olan borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesi ile ilgili olarak kullanılmasına izin verilen tek uygulama olmuştur. Şirket 31 Aralık 2008 tarihi itibarı ile UMS 23 standardını erken uygulama kararı alarak, 1 Ocak-31 Aralık 2008 ve 2009 dönemlerine ait borçlanma maliyetlerini aktifleştirmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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) 2009 yılında geçerli olan ve Şirket faaliyetleriyle ilgili olmayan mevcut standartlarla ilgili yorumlar ve değişiklikler

- UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS’nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler” ve UMS 27 “Konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolar” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Şirket’in tek raporlanabilir bölümü olduğundan bu değişiklikten etkilenmemiştir.
- UMS 16 (Değişiklik), “Maddi Duran Varlıklar” (ve bunun sonucunda UMS 7 “Nakit Akım Tablosu”nda meydana gelen değişiklik).
- UMS 19 (Değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 20 (Değişiklik), “Devlet Teşvik ve Yardımları” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 27 (Değişiklik), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 28 (Değişiklik), “İştiraklerdeki Yatırımlar” (ve bunun sonucunda UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” ile UFRS 7 “Finansal Araçlar - Açıklamalar” da meydana gelen değişiklikler) (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 29 (Değişiklik), “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 31 (Değişiklik), “Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi” (ve bunun sonucu UMS 32 ve UFRS 7’de meydana gelen değişiklikler) (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, ve UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu” - “Satış opsiyonlu finansal araçlar ve tasfiye sürecinde ortaya çıkan yükümlülükler” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 36 (Değişiklik), “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 38 (Değişiklik), “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”, (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 41 (Değişiklik), “Tarımsal Faaliyetler” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UMS 40 (Değişiklik), “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (ve bunun sonucunda UMS 16’da meydana gelen değişiklikler) (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması” (1 Ekim 2008 tarihinden itibaren geçerlidir).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

(c) *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olacak olan fakat Şirket’in finansal tablolarına herhangi bir etkisi olması beklenmeyen mevcut standartlarla ilgili yorumlar ve değişiklikler aşağıda belirtilmiştir.

- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı” (1 Temmuz 2009 ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir)
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferleri” (1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik) (1 Temmuz 2009 ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir)
- UFRS 5, “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)
- UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)
- UFRS 2, “Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri” (Değişiklik)

2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2009 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2008 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Bu kapsamda, cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlaması açısından geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli sınıflama işlemleri yapılmıştır.

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

Diğer kısa vadeli dönen varlıklar: 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda “Diğer alacaklar” içerisinde gösterilen 37.581 TL tutarındaki “Vergi dairesinden alacak”, 31 Aralık 2009 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Diğer kısa vadeli dönen varlıklar” kaleminde “KDV alacakları”nın içinde gösterilmiştir.

Diğer faaliyet giderleri: 31 Aralık 2008 tarihli gelir tablosunda “Finansal giderler” içerisinde gösterilen 94.369 TL tutarındaki “Factoring gideri”, 31 Aralık 2009 tarihli gelir tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Diğer faaliyet giderleri” kalemi içinde gösterilmiştir.

Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) ve ertelenmiş vergi varlığı: 31 Aralık 2008 tarihli gelir tablosunda “Dönem vergi gideri” içerisinde gösterilen (453.873) TL, 31 Aralık 2009 tarihli gelir tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Ertelenmiş vergi gideri” kalemi içinde ve buna bağlı olarak diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan peşin ödenen vergi ve fonlar aynı tutar kadar alacaklandırılıp ertelenen vergi varlıkları aynı tutar kadar borçlandırılmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

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 itibariyle önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibariyle 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

- a) 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.

- 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. Bağlı ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları konsolide gelir tablosunda "azınlık payları" olarak gösterilir. 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren dönemde konsolide gelir tablosunda yer alan azınlık payı Şirket'in 25 Haziran 2008 tarihine kadar konsolide ettiği Çelik Enerji'ye aittir. 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.
- 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).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 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.

2.3.1 Önemli Muhasebe Tahmin ve Kararları

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. Aktüeryal kayıp ve kazançlar oluştuğu dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilirler.

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 kullanılan orandır (Dipnot 12).

Kullanılan indirgeme oranı yönetimin tahminlerinden %15 daha farklı olsaydı, emeklilik yükümlülüğünün kayıtlı değeri tahmini 97.831 TL daha düşük ya da 109.666 TL daha yüksek olacaktı.

Katma değer vergisi alacakları

31 Aralık 2009 itibarıyla Şirket'in büyük çoğunluğu yatırım harcamaları ve hammadde alımlarından kaynaklanan 1.246.283 TL tutarında KDV alacağı bulunmaktadır. Şirket, tahmini gelir ve giderlerini baz alarak 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla söz konusu KDV alacaklarının 1.073.781 TL'lik kısmını bir yıl içerisinde mahsup edemeyeceğini öngördüğünden duran varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

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

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

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilebilir 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 bazında hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir 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 arttırıcı 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

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.

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 ilişkili kısmı, güncellenen ve Şirket'in ilgili standartta tanımlanan erken uygulama hakkını kullanarak 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla uygulamaya başladığı UMS 23 standardı gereğince aktifleştirilirken, kalan kısmı gelir tablosunda kredi süresince muhasebeleştirilir (Dipnot 9).

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 içerisinde dahil edilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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) 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 arttırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını 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.

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 olması 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 (Zarar)/Kar

Hisse başına (zarar)/kar, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır (Dipnot 23).

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırılabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına (kayıp)/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.

Bölgümlere göre raporlama

Şirket'in Dipnot 1'de açıklanan ana faaliyet alanları ile birlikte, sahip olduğu otoprodüktör lisansı ile enerji üretme ve satma hakkı mevcuttur. Şirket, üretimi ile ilgili ihtiyaç duyduğu ölçüde enerji üretmektedir ve üçüncü partilere enerji satışı yapmamaktadır. Bu çerçevede Şirket yönetimi içsel amaçlarla yapılan enerji üretimini ayrı bir faaliyet bölümü olarak görmemektedir. Bu kapsamda Şirket'in raporlanabilir tek bir faaliyet bölümü bulunmakta olduğundan bölgümlere göre raporlama geçerli değildir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

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 söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği 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 söz konusu 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.

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 24).

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 öngörülebilir 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

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 22).

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 12). Dönem içindeki artış ve azalışlar personel giderlerinin içinde muhasebeleştirilir.

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.

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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2009	2008
Kasa	274	518
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	1.059.368	327.485
- vadeli mevduatlar	4.934.324	1.220.517
	5.993.966	1.548.520

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla TL, Avro ve ABD\$ cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranları sırasıyla %6,50, %0,93 ve %2,25'tir (31 Aralık 2008: TL: %15,5, Avro ve ABD\$: Yoktur).

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların orijinal vadeleri bir aydan kısadır (31 Aralık 2008: bir aydan kısadır). Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 128 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 128 TL).

31 Aralık 2009, 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdadır:

	2009	2008	2007
Kasa ve bankalar	5.993.966	1.548.520	2.868.823
Faiz tahakkukları (-)	(1.024)	(516)	-
Nakit ve nakit benzeri değerler	5.992.942	1.548.004	2.868.823

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Vadeli mevduatlar:	2009	2008
Bankalar		
- vadeli mevduatlar	180.687	165.275
	180.687	165.275

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 2.596 TL'si (31 Aralık 2008: 5.234 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 180.687 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 165.275 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan etkin yıllık faiz oranı %7 olup vadeli mevduatın orijinal vadesi yedi aydan kısadır.

b) Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Pay (%)	2009	Pay (%)	2008
Doğan Organik Ürünler San. Tic. A.Ş.	1'den az	158.773	1'den az	158.773
Kocaeli Serbest Bölgesi Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	1'den az	20.087	1'den az	20.087
Çelik Enerji Üretim A.Ş.	1'den az	5.526	1'den az	5.526
		184.386		184.386

Finansal varlıkların dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak	184.386	1.609.077
Hisse Satışı - Doğan Organik (*)	-	(1.428.951)
Kapsam değişikliği (**)	-	5.527
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	-	(1.267)
	184.386	184.386

(*) Şirket, 17 Mart 2008 tarihinde Doğan Organik'e ait hisselerin %90'ını 1.595.033 TL karşılığında Doğan Holding'e satmıştır. Doğan Organik'in satışı ile ilgili 166.083 TL tutarında satış karı oluşmuştur (Dipnot 19).

(**) Şirket, Çelik Enerji'ye ait hisselerinin %98,75'ini 2.350.250 TL karşılığında 25 Haziran 2008 tarihinde Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.'ye ("Doğan Enerji") satmıştır. Çelik Enerji'nin satışı ile ilgili 40.146 TL tutarında satış zararı oluşmuştur (Dipnot 19).

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
TL	205.254	5.548.321	12,5	15,52	205.254	5.548.321
Avro	3.195.483	760.463	4,1	5,66	6.903.202	1.628.000
					7.108.456	7.176.321

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli banka kredileri

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Avro	4.337.119	2.231.642	3,19	5,69	9.369.478	4.777.498
					9.369.478	4.777.498

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

2011	6.990.241
2012	793.079
2013	793.079
2014	793.079
	9.369.478

Uzun vadeli kredilerinin 31 Aralık 2009 tarihindeki makul değeri 9.333.256 TL (31 Aralık 2008: 4.544.784 TL)'dir. İskontolama işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	2009	2008
Ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	15.242.362	19.566.479
Vadeli çekler ve senetler	2.554.371	4.511.148
	17.796.733	24.077.627
Kazanılmamış finansman geliri (-)	(87.921)	(239.278)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.694.672)	(1.711.222)
Ticari alacaklar - net	16.014.140	22.127.127

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ticari alacakların, vadeli çeklerin ve senetlerin vadesi ağırlıklı olarak altı aydan kısadır (31 Aralık 2008: sekiz aydan kısadır). Şirket'in TL, Avro, ABD\$ ve İngiliz Sterlini cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan yıllık etkin faiz oranları sırasıyla %7, %0,43, %0,39 ve %0,57'dir (31 Aralık 2008: TL: %16, Avro: %2,60 ve ABD\$: %0,76).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	(1.711.222)	(969.965)
Dönem içi artış (Dipnot 19)	(316.224)	(786.742)
Tahsilatlar ve diğer konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 19)	332.774	40.826
Takipten vazgeçilen alacaklar	-	4.659
31 Aralık	(1.694.672)	(1.711.222)

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Satıcılar	21.307.911	21.117.856
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	(57.076)	(225.408)
Kısa vadeli ticari borçlar - net	21.250.835	20.892.448

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle ticari borçların vadesi altı aydan kısadır. Şirket'in TL, Avro ve ABD\$ cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %6,79, %0,53, 0,43% ve %0,63'dür (31 Aralık 2008: TL: %15,68, Avro: %2,84, ABD\$: %0,93 ve İngiliz Sterlini: %2,37).

Uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Diğer ticari borçlar	307.003	341.185
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	(24.767)	(48.440)
Uzun vadeli ticari borçlar - net	282.236	292.745

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Verilen sipariş avansları (*)	2.239.485	6.294.983
Personel avansları	17.091	20.206
Diğer çeşitli alacaklar	2.476	24.922
	2.259.052	6.340.111

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Verilen depozito ve teminatlar	143.205	103.978
Verilen maddi duran varlık sipariş avansları	2.231	2.158.784
	145.436	2.262.762

c) Diğer kısa vadeli borçlar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Personele borçlar	282.292	141.042
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	219.215	195.574
Alınan sipariş avansları	204.115	105.876
Ödenecek vergi ve fonlar	170.842	194.065
Diğer	8.106	54.693
	884.570	691.250

DİPNOT 8 - STOKLAR

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzemeler	8.307.036	3.626.058
Yarı mamuller	1.726.131	2.402.882
Mamuller	2.119.899	3.951.079
Yoldaki mallar	874.680	37.594
Diğer	28.878	-
	13.056.624	10.017.613
İlk madde ve malzemeler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(26.699)	(15.519)
Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-)	(59.677)	(93.421)
	12.970.248	9.908.673

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 54.311.808 TL (31 Aralık 2008: 64.588.405 TL) tutarındadır (Dipnot 16.b).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 8 - STOKLAR (Devamı)

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	(108.940)	(136.111)
Konusu kalmayan karşılık (Dipnot 19)	99.379	136.111
Dönem içi artış (Dipnot 19)	(76.815)	(108.940)
31 Aralık	(258.049)	(108.940)

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2009
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.693.056	6.929	-	-	15.699.985
Makine ve teçhizatlar	66.616.535	274.533	-	7.463.627	74.354.695
Taşıt araçları	268.487	-	-	-	268.487
Döşeme ve demirbaşlar	7.187.351	200.967	(184.773)	-	7.203.545
Yapılmakta olan yatırımlar	462.826	7.430.309	(371.955)	(7.463.627)	57.553
	91.891.015	7.912.738 (556.728)	-	-	99.247.025
Değer düşüklüğü (-)	(371.955)	-	371.955	-	-
	91.519.060	7.912.738 (184.773)	-	-	99.247.025
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(620.479)	(3.223)	-	-	(623.702)
Binalar	(10.269.273)	(337.147)	-	-	(10.606.420)
Makine ve teçhizatlar	(48.339.457)	(2.382.013)	-	-	(50.721.470)
Taşıt araçları	(189.505)	(24.860)	-	-	(214.365)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.582.572)	(105.636)	23.445	-	(5.664.763)
	(65.001.286)	(2.852.879)	23.445	-	(67.830.720)
Net kayıtlı değeri	26.517.774				31.416.305

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 2008	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2008
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.745.177	-	(753.009)	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.187.182	37.798	(36.569)	504.645	15.693.056
Makine ve teçhizatlar	54.194.068	3.504.935	-	8.917.532	66.616.535
Taşıt araçları	359.415	8.210	(99.138)	-	268.487
Döşeme ve demirbaşlar	6.815.011	822.451	(450.111)	-	7.187.351
Yapılmakta olan yatırımlar	2.209.361	8.059.546	(383.904)	(9.422.177)	462.826
	81.180.806	12.432.940	(1.722.731)	-	91.891.015
Değer düşüklüğü (-)	(371.955)	-	-	-	(371.955)
	80.808.851	12.432.940	(1.722.731)	-	91.519.060
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(610.656)	(9.823)	-	-	(620.479)
Binalar	(9.939.059)	(335.456)	5.242	-	(10.269.273)
Makine ve teçhizatlar	(46.913.809)	(1.425.648)	-	-	(48.339.457)
Taşıt araçları	(239.509)	(33.142)	83.146	-	(189.505)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.943.993)	(88.686)	450.107	-	(5.582.572)
	(63.647.026)	(1.892.755)	538.495	-	(65.001.286)
Net kayıtlı değeri	17.161.825				26.517.774

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman giderinin, 1.990.949 TL (31 Aralık 2008: 1.358.912 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 454.143 TL (31 Aralık 2008: 265.914 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 407.787 TL (31 Aralık 2008: 267.929 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: 958.000 ABD\$).

UMS 23 Standardı gereğince, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilen 148.149 TL (31 Aralık 2008: 101.397 TL) borçlanma maliyeti bulunmaktadır (Dipnot 2.4).

Şirket'in maddi duran varlıkları içerisinde finansal kiralama yoluyla temin edilmiş sabit kıymet bulunmamaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	738.662	18.346	-	757.008
Birikmiş itfa payı (-)	(659.137)	(50.977)	-	(710.114)
Net defter değeri	85.074	(32.631)		52.443

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	676.586	62.076	-	738.662
Birikmiş itfa payı (-)	(578.540)	(80.597)	-	(659.137)
Net defter değeri	103.595			85.074

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren döneme ilişkin itfa payının, 35.575 TL (31 Aralık 2008: 57.279 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 8.115 TL (31 Aralık 2008: 11.615 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 7.287 TL (31 Aralık 2008: 11.703 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç karşılıkları

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık	290.350	135.340
Elektrik gider karşılığı	145.184	123.541
Kullanılmayan izin karşılıkları	116.922	99.970
Personel gider karşılığı (Dipnot 19)	-	417.696
Diğer	2.321	22.691
	554.777	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 19)	172.450	56.000
Dönem içinde yapılan ödemeler	(16.400)	(11.830)
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 19)	(1.040)	(110.830)
31 Aralık	290.350	135.340

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 (Devamı)

b) Şirket tarafından verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	2.345.844	4.717.058
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
	2.345.844	4.717.058

(*) Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotek yoktur (31 Aralık 2008: Şirket almış olduğu krediler için 1.448.783 TL tutarında ipotek vermiştir. 2009 yılında ilgili ipotek kaldırılmıştır.)

Şirket'in vermiş olduğu teminatların tamamı kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olup, Şirket'in özkaynaklarına oranı %8'dir (31 Aralık 2008: %16).

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların önemli bir kısmını 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 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 290.350 TL'dir (31 Aralık 2008: 135.340 TL) (Dipnot 2.4).

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.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 (Devamı)

c) Şarta Bağlı Varlıklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları	3.652.250	6.194.626
Alınan teminat senetleri	2.024.132	2.084.250
Alınan teminat çekleri	427.131	417.269
İpotekler	2.061.500	2.061.500
	8.165.013	10.757.645

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla yurtdışından "hammadde alımları" ile ilgili olarak 15.841.368 TL (31 Aralık 2008: 17.184.180 TL) tutarında akreditif anlaşması ve 14.062.142 TL (31 Aralık 2008: 7.602.520 TL) tutarında kredili anlaşması vardır. Sabit kıymet alımları ile ilgili olarak 144.740 TL (67.000 Avro) tutarında anlaşması bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 11.639.530 TL).

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	1.542.972	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 miktarın hesaplamasında kullanılan kıdem tazminatı tavanı 2.365,16 TL'dir (31 Aralık 2008: 2.173,18 TL).

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.

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 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı	%5,92	%6,26
Emeklilik olasılığının tahmini	%96	%96

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı, 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.427,04 TL (1 Ocak 2009: 2.260,05 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	1.375.096	1.454.672
Dönem içerisindeki artış	450.802	262.899
Ödemeler	(282.926)	(342.475)
31 Aralık	1.542.972	1.375.096

DİPNOT 13 -DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
KDV alacakları	172.502	200.252
Peşin ödenen giderler	40.702	35.138
İş avansları	26.998	18.240
SSK teşvik geliri	25.851	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 22)	11.584	761.625
Diğer alacaklar	9.525	-
	287.162	1.015.255

DİĞER DURAN VARLIKLAR:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
KDV alacakları (Dipnot 2.3.1)	1.073.781	-

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 14 - AZINLIK PAYLARI

Ana ortaklık dışı payların 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak itibariyle	-	27.499
Ana ortaklık dışı (zarar)	-	(3.292)
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	-	(24.207)
31 Aralık	-	-

Bağlı ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren konsolide gelir tablosunda "azınlık payları" olarak gösterilmekte olup Şirket'in 25 Haziran 2008 tarihine kadar konsolide ettiği Çelik Enerji'ye aittir. 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosunda azınlık payı yer almamaktadır.

DİPNOT 15 - ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

a) Çıkarılmış Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir.

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

	%	31 Aralık 2009	%	31 Aralık 2008
Doğan Holding	62,44	10.302.600	62,44	9.366.000
İMKB'de işlem gören kısım	37,56	6.197.400	37,56	5.634.000
Sermaye	100,00	16.500.000	100,00	15.000.000
Sermaye düzeltme farkı		8.642.368		8.642.368
Toplam		25.142.368		23.642.368

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

Şirket tamamı 2008 yılı karından karşılanmak suretiyle çıkarılmış sermayesini 1.500.000 TL arttırarak 16.500.000 TL'ye yükseltmiştir.

Şirket'in nominal değeri 1 TL (31 Aralık 2008: 1 TL) olan 16.500.000 adet (31 Aralık 2008: 15.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur. İmtiyazlı hisse senedi yoktur.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 15 - ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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.

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre yasal yedekler "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" olarak sınıflanmakta olup; bu tutar 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle 221.524 TL'dir (31 Aralık 2008: Yoktur).

c) Net dönem karı/geçmiş yıllar karları

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri:IV, No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Şirket, 2008 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolarında yer alan net dönem kar üzerinden SPK düzenlemelerine uygun olarak hesaplanan 5.563.862 TL tutarındaki dağıtılabilir dönem karının %26,96'sına karşılık gelen 1.500.000 TL'sinin sermayeye eklenmesine karar vermiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle dönem zararı bulunmaktadır.

Enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde yer almaktadır. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltme farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 16 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış gelirleri:

	2009			2008		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Öngerilimli beton demeti	13.236.352	2.849.711	16.086.063	20.301.286	1.683.230	21.984.516
Çok demetli halat	11.251.198	12.767.177	24.018.375	16.252.918	12.997.310	29.250.228
Lastik teli	10.942.297	7.290.252	18.232.549	15.020.810	9.038.840	24.059.650
Yaylık tel	7.129.933	26.089	7.156.022	15.569.988	51.713	15.621.701
Beton teli	4.324.410	-	4.324.410	5.068.427	-	5.068.427
Tek demetli halat	5.110.811	581.607	5.692.418	3.135.719	1.475.969	4.611.688
Galvanizli tel	2.344.238	-	2.344.238	3.390.439	-	3.390.439
Hammadde	474.634	-	474.634	462.882	-	462.882
Brüt satışlar	54.813.873	23.514.836	78.328.709	79.202.469	25.247.062	104.449.531
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(2.362.221)	(70.866)	(2.433.087)	(3.119.311)	(214.582)	(3.333.893)
	52.451.652	23.443.970	75.895.622	76.083.158	25.032.480	101.115.638

b) Satışların maliyeti:

	2009	2008
Hammadde maliyeti (Dipnot 8)	54.311.808	64.588.405
Genel üretim giderleri	9.255.667	11.554.038
İşçilik (Dipnot 18.b)	7.357.336	7.158.616
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	2.026.524	1.416.191
	72.951.335	84.717.250

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 17 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	2009			2008		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Tanıtım ve pazarlama giderleri	2.151.794	-	2.151.794	2.724.664	-	2.724.664
Hizmet giderleri	445.713	1.031.040	1.476.753	701.297	1.078.729	1.780.026
Personel giderleri	554.652	1.487.124	2.041.776	520.426	1.143.434	1.663.860
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 24.e)	-	687.604	687.604	-	540.702	540.702
Bağış ve yardımlar	-	570	570	-	425.000	425.000
Seyahat ve ulaşım giderleri	259.534	112.234	371.768	164.113	165.588	329.701
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	175.968	286.291	462.258	138.312	139.217	277.529
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	2.617	150.521	153.139	3.413	220.140	223.553
Diğer	75.050	327.929	402.979	57.922	294.227	352.149
	3.665.328	4.083.313	7.748.641	4.310.147	4.007.037	8.317.184

DİPNOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	2009	2008
Satışların maliyeti (Dipnot 16.b)	2.026.524	1.416.191
Genel yönetim giderleri (Dipnot 17)	286.291	139.217
Stoklar (Dipnotlar 9 ve 10)	415.073	279.632
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 17)	175.968	138.312
	2.903.856	1.973.352

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 16.b)	7.357.336	7.158.616
Genel yönetim giderleri (Dipnot 17)	2.174.728	1.684.136
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 17)	554.652	520.426
	10.086.716	9.363.178

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 19 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	2009	2008
Hurda satış geliri	1.034.830	1.300.469
Fiyat farkı, reklamasyon ve kesilen ceza gelirleri	329.101	183.385
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnotlar 6,8,11 ve 13)	433.193	295.010
SSK sigortası teşvik geliri (*)	297.246	-
Factoring gelirleri	170.196	92.304
Maddi duran varlık satış karı	-	325.132
Sigorta tazminat bedelleri	95.724	162.462
Nakliye gelirleri	55.874	247.318
Satılmaya hazır finansal varlık satış karı (Dipnot 4)	-	166.083
Diğer	108.207	151.726
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	2.524.371	2.923.889

(*) 5510 sayılı Sosyal Güvenlik ve Genel Sağlık Sigortası kanunu ile, kanunda belirtilen şartların sağlanması koşulu ile özel sektör işverenlerinin çalıştırdıkları sigortalıları için ödeyecekleri sigorta primlerinden 5 puanlık kısmının Hazinece karşılanmasına ilişkin prim teşviki uygulaması neticesinde oluşan teşvik gelirleridir.

	2009	2008
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 6)	(316.224)	(786.742)
Maddi duran varlık çıkışları	(33.930)	-
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 11)	(172.450)	(56.000)
Factoring gideri	(169.663)	(94.369)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 8)	(76.815)	(108.940)
Kullanılmayan izin karşılığı	(16.951)	(8.632)
Personel gider karşılığı (Dipnot 11)	-	(417.696)
Bağlı ortaklık satış zararı (Dipnot 4)	-	(40.146)
Diğer	(87.558)	(72.199)
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	(873.591)	(1.584.724)

DİPNOT 20 - FİNANSAL GELİRLER

	2009	2008
Kur farkı gelirleri	5.336.813	5.516.063
Vadeli satışlarından kaynaklanan vade farkı gelirleri	738.031	1.198.807
Faiz gelirleri	151.581	725.586
Diğer	14.573	-
Toplam	6.240.998	7.440.456

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL GİDERLER

	2009	2008
Kur farkı giderleri	(5.205.188)	(8.255.683)
Faiz giderleri	(1.202.740)	(1.084.975)
Vadeli alımlarından kaynaklanan vade farkı giderleri	(414.650)	(345.434)
Diğer	(174.666)	(457.464)
Toplam	(6.997.244)	(10.143.556)

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2009	2008
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	-	1.389.780
Peşin ödenen vergiler	(11.584)	(2.151.405)
Peşin ödenen vergiler - (net) (Dipnot 13)	(11.584)	(761.625)

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

	2009	2008
Cari dönem vergi gideri	-	(1.389.780)
Ertelenen vergi geliri	622.030	27.975
Toplam vergi geliri/ (gideri) - net	622.030	(1.361.805)

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.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) 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 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - 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’nci 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 TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra 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’nci 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 Kurumlar Vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde 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 yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Geçici farklar için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2008: %20).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İndirilebilir mali zarar	(4.475.488)	-	895.098	-
Kıdem tazminatı ve personel gider karşılığı	(1.542.972)	(1.792.792)	308.594	358.558
Devam eden davalar karşılığı	(290.350)	(135.340)	58.070	27.068
Stoklar	(175.853)	(29.993)	35.171	5.999
Kullanılmamış izin karşılığı	(116.922)	(99.970)	23.384	19.994
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin geçici farklar	40.612	(1.424.073)	(8.122)	284.815
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(33.248)	(29.616)	6.650	5.923
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi – net	(14.967)	(16.006)	2.993	3.201
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	4.410	34.570	(882)	(6.914)
Diğer	(4.792)	(6.198)	957	1.239
			1.321.913	699.883

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	699.883	703.373
Ertelenen vergi geliri	622.030	27.975
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	-	(31.465)
31 Aralık itibariyle	1.321.913	699.883

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Vergi öncesi kar/ (zarar) (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	(3.909.820)	6.717.269
%20 (2008: %20) kurumlar vergisi üzerinden hesaplanan vergi (geliri)/gideri	781.964	(1.343.454)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(255.359)	(300.964)
İndirilecek gelirler	167.312	102.664
Diğer, net	(71.887)	179.949
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	622.030	(1.361.805)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 23 - HİSSE BAŞINA (ZARAR)/KAR

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına (zarar)/kar, net (zarar)/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 (kayıp)/kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına (kayıp)/kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas (kayıp)/kazanç, hissedarlara ait net (zarar)/karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama maliyet adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Hissedarlara ait net dönem (zararı)/karı	(3.287.790)	5.355.464
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.500.000	13.115.110
Hisse başına (zarar)/kar (Hisse başına tam TL olarak)	(0,20)	0,41

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket’in ana ortağı Doğan Holding’dir ve nihai ortak pay sahibi Doğan Ailesi’dir. Çelik Enerji, Doğan Organik ve Kocaeli Serbest Bölge, 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 aşağıdaki gibidir:

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Petrol Ofisi A.Ş. (*)	15.599	8.743
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta")	3.047	31.592
Doğan Holding	2.618	96.607
Doğan Faktoring Hizmetleri A.Ş. ("Doğan Faktoring")	-	501.006
<u>Diğer</u>	<u>331</u>	<u>38.529</u>
	21.595	676.477

(*) Petrol Ofisi A.Ş.’den akaryakıt ve madeni yağ alımlarından kaynaklanan borçlardır.

b) Diğer Alacaklar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Doğan İletişim Elektronik Servis Hizmetleri ve Yayıncılık A.Ş.</u>	<u>1.377</u>	<u>-</u>

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	2009	2008
Doğan Enerji	-	2.350.250
Doğan Holding	-	1.595.033
Toplam	-	3.945.283

Doğan Enerji ve Doğan Holding'le 2008 yılı içinde yapılan işlemler, sırasıyla Çelik Enerji ve Doğan Organik hisselerinin satışıyla ilgilidir (Dipnot 4).

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Doğan Holding ⁽¹⁾	612.540	636.103
Milta ⁽²⁾	200.411	204.945
Petrol Ofisi A.Ş. ⁽³⁾	160.201	248.210
Doğan Faktoring	22.809	625.722
Diğer	1.651	25.127
Toplam	997.612	1.740.107

(1) Doğan Holding'den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.

(2) Milta'dan alınan araç kiralama, uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

(3) Yapılan akaryakıt alımlarından kaynaklanmaktadır.

c) İlişkili taraflar ile ilgili faiz ve vade farkı giderleri:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Doğan Faktoring	31.086	-
Doğan Holding	9.831	-
Doğan Organik	-	20.929
Toplam	40.917	20.929

d) İlişkili taraflardan edinilen temettü gelirleri:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kocaeli Serbest Bölge	13.178	-
Toplam	13.178	-

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Şirket’in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar (Dipnot 17):

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	656.265	518.300
Diğer uzun vadeli faydalar	31.339	22.402
	687.604	540.702

f) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket’in ilişkili taraflara verilen teminatı bulunmamakla birlikte Şirket’in uzun vadeli kredileri için Doğan Holding tarafından verilmiş olan 3.237.315 Avro tutarında teminatı vardır (31 Aralık 2008: 1.105.972 Avro).

DİPNOT 25 - 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	2009			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari Alacaklar	5.435.768	940.635	1.798.568	56.088
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.819.013	500.010	1.882.214	-
Dönen Varlıklar	10.254.781	1.440.645	3.680.782	56.088
Toplam Varlıklar	10.254.781	1.440.645	3.680.782	56.088
Ticari Borçlar	18.478.489	49.892	8.518.551	310
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	6.903.202	-	3.195.483	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	146.951	5.003	64.536	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	25.528.642	54.895	11.778.570	310
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	9.369.478	-	4.337.119	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.369.478	-	4.337.119	-
Toplam Yükümlülükler	34.898.120	54.895	16.115.689	310
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (*)	2.616.875	-	1.211.348	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı (*)	(2.633.646)	(1.749.118)	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(16.771)	(1.749.118)	1.211.348	-
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(24.643.339) 55.778	1.385.749	(12.434.907)	-
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(24.496.388) 55.778	1.390.753	(12.370.371)	-
İhracat (Dipnot 16)	23.443.970 179.913	4.159.885	7.679.733	-
İthalat	39.032.696	1.862.138	16.808.381	-

(*) Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle döviz riskinden korunma amaçlı 4 adet forward sözleşmesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle söz konusu forward sözleşmeleri ile 1.211.348 Euro satım taahhüdüne karşılık 1.749.118 ABD Doları alım taahhüdü olup, bu sözleşmelerin ağırlıklandırılmış vadesi dört aydır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2008			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
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 16)	25.032.480	2.904.208	11.223.702	-
İthalat	53.213.142	2.057.887	26.665.874	-

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,5057 TL = 1 ABD\$, 2,1603 TL = 1 Avro, 2,3892 TL = 1 İngiliz Sterlini (31 Aralık 2008: 1,5123 TL = 1 ABD\$, 2,1408 TL = 1 Avro ve 2,1924 TL = 1 İngiliz Sterlini).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, başlıca Avro ve ABD\$ cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in sahip olduğu Avro 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		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	104.326	(104.326)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	104.326	(104.326)	-	-
Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(1.343.156)	1.343.156	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(1.343.156)	1.343.156	-	-
Toplam Net Etki	(1.238.830)	1.238.830	-	-

	2008		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	103.709	(103.709)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	103.709	(103.709)	-	-
Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(1.056.190)	1.056.190	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(1.056.190)	1.056.190	-	-
Toplam Net Etki	(952.481)	952.481	-	-

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

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

Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranlı aldığı krediler bulunmaktadır; Şirket değişken faiz oranlı kredileri sebebiyle nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Ayrıca sabit oranlı alınan krediler de makul değer faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 25.746 TL tutarında olmaktadır (31 Aralık 2008: 13.863 TL).

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit ve değişken faizli finansal araçlar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Finansal varlık	5.115.011	1.385.792
Finansal yükümlülükler	(16.477.934)	(11.953.819)
	(11.362.923)	(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 "Standards and Poor's Kredi Derecelendirme Kurumu"na göre "BB-"dir. 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 alarak 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 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2009 ve 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	16.014.140	2.405.865	6.174.653
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.306.745	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	13.236.382	-	-
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	2.777.758	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	854.364	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.694.672	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.694.672)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	1.024	-	-
- 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 güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 25 - 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	8.602.873	1.713.2
- 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	8.602.873	1.713.2
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 güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	2009		Bankalardaki mevduat
	Alacaklar		
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.326.260	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	381.634	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	69.864	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	2.777.758	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)	854.364	-	-

	2008		Bankalardaki Mevduat
	Alacaklar		
	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 Aralık 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

2009						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-6 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	16.477.934	2.109.076	4.890.447	10.430.918	-	17.430.441
Ticari borçlar	21.533.071	12.564.785	8.743.125	307.003	-	21.614.913
İlişkili taraflara borçlar	21.595	21.887	-	-	-	21.887
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	884.570	884.571	-	-	-	884.571
Türev olmayan finansal yükümlülükler	38.917.170	15.580.319	13.633.572	10.737.921	-	39.951.812
2008						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-6 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
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 Aralık 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - 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 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Toplam borçlar	38.917.170	34.506.739
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(5.993.966)	(1.548.520)
Net borç	32.923.204	32.958.219
Toplam öz kaynaklar	30.885.977	34.173.767
Borç/öz kaynak oranı	1,07	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 Aralık 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - 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 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Mart 2010 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirmeye yetkisi yoktur. Finansal tablolar Olağan Genel Kurul'da onaylandıktan sonra kesinleşecektir.

DİPNOT 27 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

.....