

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 ARA 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.....	6-45
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	16
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	16-17
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17-18
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18-19
DİPNOT 8 STOKLAR	19-20
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-21
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22-24
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24-25
DİPNOT 13 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	26-27
DİPNOT 15 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
DİPNOT 16 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	29
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	29
DİPNOT 18 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	30
DİPNOT 19 FİNANSAL GELİRLER	30
DİPNOT 20 FİNANSAL GİDERLER	31
DİPNOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31-33
DİPNOT 22 HİSSE BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ.....	34
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34-35
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35-45
DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
DİPNOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	45

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA

BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		38.538.396	37.706.632
Nakit ve nakit benzerleri	3	5.021.414	5.993.966
Ticari alacaklar	6	17.313.238	16.014.140
Diğer alacaklar			
- İlişkili şirketlerden alacaklar	23	4.399	1.377
- Diğer Alacaklar	7	803.077	2.259.052
Finansal yatırımlar (net)			
- Vadeli mevduatlar	4	183.760	180.687
Stoklar	8	13.433.823	12.970.248
Diğer dönen varlıklar	13	1.778.685	287.162
DURAN VARLIKLAR		32.654.754	34.194.264
Diğer alacaklar	7	205.686	145.436
Finansal yatırımlar (net)			
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar	4	184.386	184.386
Maddi duran varlıklar (net)	9	31.262.635	31.416.305
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	10	93.147	52.443
Ertelenen vergi varlıkları	21	908.900	1.321.913
Diğer duran varlıklar	13	-	1.073.781
TOPLAM VARLIKLAR		71.193.150	71.900.896

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2010 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA

BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
28.800.896			
29.820.233			
Finansal borçlar			
- Diğer finansal yükümlülükler	5	5.658.351	7.108.456
Ticari borçlar (net)	6	20.645.503	21.250.835
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar (net)	23	216.041	21.595
- Diğer borçlar	7	1.420.151	884.570
Borç karşılıkları	11	860.850	554.777
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
10.222.625			
11.194.686			
Finansal borçlar			
- Diğer finansal yükümlülükler	5	8.326.454	9.369.478
Ticari borçlar (net)	6	286.563	282.236
Kıdem tazminatı karşılığı	12	1.609.608	1.542.972
ÖZKAYNAKLAR			
32.169.629			
30.885.977			
Ödenmiş Sermaye	14	16.500.000	16.500.000
Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	14	8.642.368	8.642.368
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	14	221.524	221.524
Geçmiş yıllar karları	14	5.522.085	8.809.875
Net dönem karı/(zararı)		1.283.652	(3.287.790)
TOPLAM KAYNAKLAR			
71.193.150			
71.900.896			

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2010	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2009
Satış gelirleri (net)	15	21.442.674	19.525.169
Satışların maliyeti (-)	15	(19.051.345)	(19.817.502)
BRÜT KAR/(ZARARI)		2.391.329	(292.333)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16	(1.139.608)	(834.968)
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(1.276.726)	(847.968)
Diğer Faaliyet Gelirleri	18	1.320.951	383.922
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	18	(125.903)	(1.240.259)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.170.043	(2.831.606)
Finansal Gelirler	19	1.904.291	2.847.183
Finansal Giderler (-)	20	(1.377.669)	(2.570.637)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.696.665	(2.555.060)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(413.013)	22.930
- Dönem vergi gideri	21	-	(453.873)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	21	(413.013)	476.803
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.283.652	(2.532.130)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(ZARAR)		1.283.652	(2.532.130)
DÖNEM KARININ/(ZARARININ) DAĞILIMI			
Azınlık payları		-	-
Ana ortaklık payları		1.283.652	(2.532.130)
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN/(ZARARIN) DAĞILIMI			
Azınlık payları		-	-
Ana ortaklık payları		1.283.652	(2.532.130)
Hisse başına			
kazanç/(kayıp)		0,08	(0,19)
Seyreltilmiş hisse başına kazanç/(kayıp)		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZ SERMAYE 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 2009		15.000.000	8.642.368	-	5.172.643	5.358.756	34.173.767
Transferler		-	-	-	5.358.756	(5.358.756)	-
Net dönem (zararı)		-	-	-	-	(2.532.130)	(2.532.130)
31 Mart 2009	14	15.000.000	8.642.368	-	10.531.399	(2.532.130)	31.641.637
1 Ocak 2010		16.500.000	8.642.368	221.524	8.809.875	(3.287.790)	30.885.977
Transferler		-	-	-	(3.287.790)	3.287.790	-
Net dönem karı		-	-	-	-	1.283.652	1.283.652
31 Mart 2010	14	16.500.000	8.642.368	221.524	5.522.085	1.283.652	32.169.629

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
İşletme faaliyetleri:			
Net dönem (zararı)/karı		1.283.652	(2.532.130)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem (zararı)/karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Şüpheli alacak karşılığı	6	-	229.826
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	7	165.447	-
Stoklarda oluşan değer düşüklüğü	8	31.817	509.020
Gider karşılıkları	11	223.028	212.538
Davalar için ayrılan karşılıklar	11	47.000	2.100
Kıdem tazminatı karşılığı	12	335.065	506.370
Amortisman ve itfa payları	17a	885.697	557.425
Maddi duran varlık çıkış zararı/(karı)	18	-	177.146
Konusu kalmayan karşılıklar	18	(120.781)	(592.866)
Kullanılmayan izin karşılığı	18	36.045	196.817
Faiz geliri	19	(22.125)	(36.355)
Faiz gideri	20	287.863	371.818
Vergi (geliri)/gideri	21	413.013	(22.930)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		3.565.721	(421.221)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(1.247.739)	3.966.873
Stoklardaki artış		(425.970)	2.539.613
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)		964.078	2.689.849
Ticari borçlardaki artış		(601.005)	(4.439.493)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)/azalış		(3.022)	(482.389)
İlişkili taraflara borçlardaki azalış		194.446	-
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		370.134	(251.339)
Ödenen vergiler	21	13.905	(453.874)
Ödenen kıdem tazminatı	12	(268.429)	(403.897)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		2.562.119	2.744.122
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	9-10	(772.731)	(6.275.138)
Alınan faizler		18.534	36.808
Vadeli mevduatlardaki artış		(3.073)	(6.198)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(757.270)	(6.244.528)
Finansal faaliyetler:			
Banka kredilerindeki artış		-	18.482.813
Banka kredilerinde değişim ve geri ödeme		(2.543.798)	(14.530.113)
Ödenen faizler		(237.194)	(505.073)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(2.780.992)	3.447.627
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(976.143)	(52.779)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	5.992.942	1.548.004
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	5.016.799	1.495.225

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi’nin (“Şirket” veya “Çelik Halat”) faaliyet konusu madencilik, inşaat, lastik, enerji, balıkçılık ve çeşitli imalat sanayi gibi farklı sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel, lastik teli, yaylık tel, beton demeti, beton teli vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin (“Doğan Holding”) bağlı ortaklığıdır. Şirket’in ana ortağı Doğan Holding’dir. Şirket’in 1 Ocak - 31 Mart 2010 hesap döneminde şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 327’dir (1 Ocak - 31 Aralık 2009: 319).

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 Mart 2010 tarihi itibarıyla, Şirket’in %37,56 oranında hissesi İMKB’de işlem görmektedir (Dipnot 14).

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 MART 2010 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 Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ile SPK'nın finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

- a) *Mart 2010 tarihinde geçerli olan ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olan mevcut standartlar ile ilgili değişiklikler bulunmamaktadır.*
- b) *Mart 2010 tarihinde yürürlükte olan ancak Mart 2010 finansal tablolarına etkisi olmayan standart ve yorumlar*
 - UFRS 1 (değişiklikler) *UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar*
 - UFRS 2 (Değişiklik) *Hisse Bazlı Ödemeler – Grubun Nakit Olarak Ödediği Hisse Bazlı Anlaşmalar*
 - UFRS 3 (2008) *İşletme Birleşmeleri*
 - UFRS 5 (2008 ve 2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) *Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler*
 - UFRS 8 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) *Faaliyet Bölümleri*
 - UMS 1 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) *Mali Tabloların Sunumu*
 - UMS 7 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) *Nakım Akım Tablosu*
 - UMS 17 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) *Finansal Kiralamalar*
 - UMS 27 (2008) *Konsolide ve Konsolide Olmayan Mali Tablolar*
 - UMS 36 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelerdeki değişiklikler) *Varlıklarda Değer Düşüklüğü*
 - UMS 38 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) *Maddi Olmayan Duran Varlıklar*
 - UMS 39 *Finansal Araçlar Standardındaki Değişiklikler: Muhasebeleştirme ve Ölçüm – Finansal Riske Karşı Korunmaya Uygun Kalemler*
 - UFRYK 9 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) *Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi*
 - UFRYK 16 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler) *Yurtdışındaki Net Bir Yatırımın Finansal Riske Karşı Korunması*
 - UFRYK 17 *'Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı'*

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 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 Nisan 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.

- UFRS 1 (değişiklikler) *UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar* (1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir)
- UFRS 9 '*Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme*' (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir)
- UMS 24 (2009) '*İlişkili Taraf Açıklamaları*' (1 Ocak 2011 ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir)
- UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum* ve UMS 1 *Mali Tabloların Sunumu* (1 Ocak 2011 ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir)
- UFRYK 14 (Değişiklikler) *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi* (1 Ocak 2011 ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir)
- UFRYK 19 '*Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*' (1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir)

2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2010 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2010 hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2009 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Türk Lirası

Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 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)

2.1.3 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 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.

2.2.1 Önemli Muhasebe Tahmin ve Kararları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle 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 85.716 TL daha düşük ya da 82.782 TL daha yüksek olacaktı.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 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 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 olduğu 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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 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 MART 2010 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 artırılması 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 raiyç değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 4). Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden doğrudan öz sermaye içinde muhasebeleştirilir.

Kur Değişim Etkileri

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

Hisse Başına (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 22).

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 MART 2010 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 23).

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 MART 2010 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 21).

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

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 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kasa	2.957	274
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	412.694	1.059.368
- vadeli mevduatlar	4.605.763	4.934.324
	5.021.414	5.993.966

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla TL, Avro cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranları sırasıyla %6,50, %2,63'tür (31 Aralık 2009: TL: %6,50, Avro: %0,93 ve ABD\$: %2,25'tir).

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların orijinal vadeleri iki aydan kısadır (31 Aralık 2009: bir aydan kısadır). Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 128 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 128 TL).

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kasa ve Bankalar	5.021.414	5.993.966	1.495.292	1.548.520
Faiz Tahakkukları (-)	(4.615)	(1.024)	(67)	(516)
	5.016.799	5.992.942	1.495.225	1.548.004

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Vadeli mevduatlar:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Bankalar		
- vadeli mevduatlar	183.760	180.687
	183.760	180.687

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 5.670 TL'si (31 Aralık 2009: 2.596 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 183.760 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 180.687 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan etkin yıllık faiz oranı %7 olup vadeli mevduatın orijinal vadesi yedi aydan kısadır.

b) Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Pay(%)	31 Mart 2010	Pay(%)	31 Aralık 2009
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

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli banka kredileri

	Orjinal Para Cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı(%)		TL Karşılığı	
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
TL	182.673	205.254	-	12,5	182.673	205.254
Avro	2.668.069	3.195.483	4,05	4,1	5.475.678	6.903.202
					5.658.351	7.108.456

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 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

	Orjinal Para Cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı(%)		TL Karşılığı	
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Avro	4.057.133	4.337.119	5,54	3,19	8.326.454	9.369.478
					8.326.454	9.369.478

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

1 Nisan 2011-31 Mart 2012	6.442.877
1 Nisan 2012-31 Mart 2013	753.431
1 Nisan 2013-31 Mart 2014	753.431
1 Nisan 2014-31 Mart 2015	376.715
	8.326.454

Uzun vadeli kredilerinin 31 Mart 2010 tarihindeki makul değeri 8.310.956 TL (31 Aralık 2009: 9.333.256 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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ticari Alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	16.117.504	15.242.362
Vadeli çekler ve senetler	3.004.486	2.554.371
	19.121.990	17.796.733
Kazanılmamış finansman geliri (-)	(165.439)	(87.921)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.643.313)	(1.694.672)
Ticari alacaklar-net	17.313.238	16.014.140

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla ticari alacakların, vadeli çeklerin ve senetlerin vadesi ağırlıklı olarak altı aydan kısadır (31 Aralık 2009: altı aydan kısadır). Şirket'in TL cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan yıllık etkin faiz oranı %2'dir. (31 Aralık 2009: TL: %7, Avro: %0,43, ABD\$: %0,39 ve İngiliz Sterlini: %0,57'dir).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Dönemler itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
1 Ocak	(1.694.672)	(1.711.222)
Dönem içi artış (Dipnot 18)	-	(229.826)
Tahsilatlar ve diğer konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 18)	51.359	32.315
31 Mart	(1.643.313)	(1.908.733)

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Satıcılar	20.674.171	21.307.911
Tahakkuk etmemiş finansal giderler (-)	(28.668)	(57.076)
Kısa vadeli ticari borçlar-net	20.645.503	21.250.835

31 Mart 2010 tarihi itibariyle ticari borçların vadesi altı aydan kısadır (31 Aralık 2009: altı aydan kısadır). Şirket'in TL, Avro ve ABD\$ ve İngiliz Sterlini cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %6,79, %0,53, 0,43% ve %0,63'dür (31 Aralık 2009: TL: %6,79, Avro: %0,53, ABD\$: %0,93 ve İngiliz Sterlini: %0,63).

Uzun vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer ticari borçlar	318.085	307.003
Tahakkuk etmemiş finansal giderler (-)	(31.522)	(24.767)
Uzun vadeli ticari borçlar-net	286.563	282.236

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Verilen sipariş avansları (*)	782.207	2.239.485
Personel avansları	16.980	17.091
Diğer çeşitli alacaklar	3.890	2.476
	803.077	2.259.052

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Verilen depozito ve teminatlar	205.686	143.205
Verilen maddi duran varlık sipariş avansları	-	2.231
	205.686	145.436

c) Diğer kısa vadeli borçlar:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Alınan sipariş avansları	760.468	204.115
Personele borçlar	180.627	282.292
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	224.854	219.215
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	165.447	-
Ödenecek vergi ve fonlar	79.530	170.842
Diğer	9.225	8.106
	1.420.151	884.570

DİPNOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlk Madde ve Malzemeler	8.155.975	8.307.036
Yarı mamuller	1.755.553	1.726.131
Mamuller	2.601.331	2.119.899
Yoldaki mallar	652.758	874.680
Diğer	316.977	28.878
	13.482.594	13.056.624
İlk madde ve malzemeler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.418)	(26.699)
Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-)	(47.353)	(59.677)
	13.433.823	12.970.248

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 13.534.061 TL (31 Aralık 2009: 54.311.808 TL) tutarındadır (Dipnot 15.b).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 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:

	2010	2009
1 Ocak	(86.376)	(108.940)
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 18)	69.422	99.379
Dönem içi artış (Dipnot 18)	(31.817)	(509.020)
31 Mart itibariyle	(48.771)	(518.581)

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2010
Maliyet					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.699.985	13.274	-	-	15.713.259
Makine ve teçhizatlar	74.354.695	123.036	-	12.071	74.489.802
Taşıt araçlar	268.487	-	-	-	268.487
Döşeme ve demirbaşlar	7.203.545	174.786	-	-	7.378.331
Yapılmakta olan yatırımlar	57.553	407.536	-	(12.071)	453.018
	99.247.025	718.632	-	-	99.965.657
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(623.702)	(806)	-	-	(624.508)
Binalar	(10.606.420)	(83.604)	-	-	(10.690.024)
Makine ve teçhizatlar	(50.721.470)	(752.108)	-	-	(51.473.578)
Taşıt araçlar	(214.365)	(5.256)	-	-	(219.621)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.664.763)	(30.528)	-	-	(5.695.291)
	(67.830.720)	(872.302)	-	-	(68.703.022)
Net kayıtlı değeri	31.416.305				31.262.635

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2009
Maliyet					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.693.056	2.100	-	-	15.695.156
Makine ve teçhizatlar	66.616.535	38.414	-	-	66.654.949
Taşıt araçlar	268.487	-	-	-	268.487
Döşeme ve demirbaşlar	7.187.351	25.055	(174.867)	-	7.037.539
Yapılmakta olan yatırımlar	462.826	6.203.098	-	-	6.665.924
	91.891.015	6.268.667	(174.867)	-	97.984.815
Değer Düşüklüğü(-)	(371.955)	-	-	-	(371.955)
	91.519.060	6.268.667	(174.867)	-	97.612.860
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(620.479)	(806)	-	-	(621.285)
Binalar	(10.269.273)	(84.325)	-	-	(10.353.598)
Makine ve teçhizatlar	(48.339.457)	(423.190)	-	-	(48.762.647)
Taşıt araçlar	(189.505)	(6.695)	-	-	(196.200)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.582.572)	(27.896)	13.641	-	(5.596.827)
	(65.001.286)	(542.912)	13.641	-	(65.530.557)
Net kayıtlı değeri	26.517.774				32.082.303

31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman giderinin, 629.499 TL (31 Mart 2009: 281.138 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 138.907 TL (31 Mart 2009: 204.191 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 103.896 TL (31 Mart 2009: 57.583 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Mart 2009: 958.000 ABD\$).

UMS 23 Standardı gereğince, 1 Ocak - 31 Mart 2010 dönemi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 148.149 TL) (Dipnot 2.4).

Şirket'in maddi duran varlıkları içerisinde finansal kiralama yoluyla elde edilmiş sabit kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 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 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2010
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	757.008	54.099	-	811.107
Birikmiş İtfa payı	(710.114)	(13.395)	-	(723.509)

Net Defter Değeri **52.443** **93.147**

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2009
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	738.662	6.471	-	745.133
Birikmiş İtfa payı	(659.137)	(14.513)	-	(673.650)

Net Defter Değeri **85.074** **77.032**

31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ilişkin itfa payının, 9.667 TL (31 Mart 2009: 7.516 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 2.133 TL (31 Aralık 2009: 5.458 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 1.595 TL (31 Aralık 2009: 1.539 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç karşılıkları

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık	337.350	290.350
Elektrik gider karşılığı	295.541	145.184
Kullanılmayan izin karşılıkları	152.967	116.922
Diğer	74.992	2.321
	860.850	554.777

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

	2010	2009
1 Ocak	290.350	135.340
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 18)	47.000	2.100
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 18)	-	(340)
31 Mart itibariyle	337.350	137.100

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 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 Mart 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	2.488.271	2.345.844
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 kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C grubu kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	2.488.271	2.345.844

(*) Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu ipotek yoktur (31 Aralık 2009:Yoktur).

Şirket'in vermiş olduğu teminatların tamamı kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olup, Şirket'in öz kaynaklarına oranı %8'dir (31 Aralık 2009: %8).

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 Mart 2010 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 337.350 TL'dir (31 Aralık 2009: 290.350 TL) (Dipnot 2.3).

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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 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)

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

c) Şarta Bağlı Varlıklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	3.227.018	3.652.250
Alınan teminat senetleri	2.041.080	2.024.132
Alınan teminat çekleri	421.080	427.131
İpotekler	2.061.500	2.061.500
	7.750.678	8.165.013

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla yurtdışından "hammadde alımları" ile ilgili olarak 23.758.544 TL (31 Aralık 2009: 15.841.368 TL) tutarında akreditif anlaşması ve 9.106.668 TL (31 Aralık 2009: 14.062.142 TL) tutarında kredili anlaşması vardır. Sabit kıymet alımları ile ilgili olarak 137.504 TL (67.000 Avro) tutarında anlaşması bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 144.740 TL) (67.000 Avro).

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	1.609.608	1.542.972

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 2.427,03 TL'dir (31 Aralık 2009: 2.365,16 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:

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı	%5,92	%5,92
Emeklilik olasılığının tahmini	%96	%96

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 Nisan 2010 tarihi itibarıyla geçerli olan 2.427,04 TL (1 Nisan 2009: 2.260,05 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	1.542.972	1.375.096
Dönem içinde artış	335.065	137.618
Ödemeler	(268.429)	(35.145)
31 Mart itibarıyla	1.609.608	1.477.569

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

DİĞER dönen varlıklar:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
KDV alacakları	1.253.779	172.502
Peşin ödenen giderler	231.355	40.702
İş avansları	32.179	26.998
SSK teşvik geliri	24.597	25.851
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 21)	13.905	11.584
Diğer alacaklar	222.870	9.525
	1.778.685	287.162

DİĞER duran varlıklar:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
KDV alacakları (Dipnot 2.2.1)	-	1.073.781

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

a) Çıkarılmış Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir.

Şirket'in 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	31 Mart 2010	%	31 Aralık 2009
Doğan Holding	62,44	10.302.600	62,44	10.302.600
İMKB'de işlem gören kısım	37,56	6.197.400	37,56	6.197.400
Sermaye	100,00	16.500.000	100,00	16.500.000
Sermaye düzeltme farkı		8.642.368		8.642.368
Toplam		25.142.368		25.142.368

İMKB'den yapılan hisse alımları neticesinde, 31 Mart 2010 itibarıyla ile Doğan Holding'in hissedarlık oranı %78,69 olmuştur.

Şirket'in nominal değeri 1 TL (31 Aralık 2009: 1 TL) olan 16.500.000 adet (31 Aralık 2009: 16.500.000 adet) hisse senedi mevcuttur. İmtiyazlı hisse senedi yoktur.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - 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 ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan, dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

1 Ocak 2008 itibarıyla 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 Mart 2010 tarihi itibarıyla 221.524 TL'dir (31 Aralık 2009: 221.524 TL).

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 itibarıyla 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 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış gelirleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2010			1 Ocak- 31 Mart 2009		
	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Toplam	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Toplam
Çok demetli halat	3.510.540	2.641.866	6.152.406	1.679.740	4.999.911	6.679.651
Lastik teli	3.088.001	1.807.387	4.895.388	3.434.434	1.548.202	4.982.636
Öngerilimli beton demeti	3.206.163	4.062.410	7.268.573	2.801.910	629.808	3.431.718
Tek demetli halat	-	179.272	179.272	1.685.441	66.641	1.752.082
Beton teli	920.439	-	920.439	1.672.491	-	1.672.491
Yaylık tel	1.957.201	14.055	1.971.256	1.096.008	-	1.096.008
Galvanizli tel	522.841	-	522.841	222.274	-	222.274
Diğer	1.415	-	1.415	-	-	-
Brüt satışlar	13.206.600	8.704.990	21.911.590	12.592.298	7.244.562	19.836.860
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(449.253)	(19.663)	(468.916)	(307.342)	(4.349)	(311.691)
	12.757.347	8.685.327	21.442.674	12.284.956	7.240.213	19.525.169

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Hammadde maliyeti (Dipnot 8)	13.534.061	15.444.939
Genel üretim giderleri	3.736.005	2.200.490
İşçilik (Dipnot 17.b)	1.142.113	1.883.419
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	639.166	288.654
	19.051.345	19.817.502

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2010			1 Ocak- 31 Mart 2009		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri	129.007	256.206	385.213	132.999	245.928	378.927
Tanıtım ve pazarlama giderleri	719.490	-	719.490	501.052	-	501.052
Hizmet giderleri	172.206	278.896	451.102	115.290	224.467	339.757
Amortisman ve itfa paylar (Dipnotlar 9 ve 10)	68.125	72.915	141.040	54.510	155.139	209.649
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 23.ii.b.)	-	130.695	130.695	-	144.899	144.899
Seyahat ve ulaşım giderleri	13.281	17.198	30.479	18.265	24.144	42.409
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	2.347	56.809	59.156	730	13.096	13.826
Diğer	35.152	464.007	499.159	12.122	40.295	52.417
	1.139.608	1.276.726	2.416.334	834.968	847.968	1.682.936

DİPNOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Satışların maliyeti (Dipnot 15.b)	639.166	288.654
Stoklar (Dipnotlar 9 ve 10)	105.491	59.122
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 16)	68.125	54.510
Genel yönetim giderleri (Dipnot 16)	72.915	155.139
	885.697	557.425

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 15.b)	1.142.113	1.883.419
Genel yönetim giderleri (Dipnot 16)	386.901	390.827
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 16)	129.007	132.999
	1.658.021	2.407.245

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Hurda satış geliri	417.132	227.302
Factoring gelirleri	-	90.009
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 6, 8 ve 11)	120.781	32.655
Nakliye gelirleri	31.120	4.647
Sigorta tazminat bedelleri	614.356	4.081
Diğer	137.562	25.228
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	1.320.951	383.922

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 8)	(31.817)	(509.020)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 6)	-	(229.826)
Kullanılmayan izin karşılığı	(36.045)	(196.817)
Maddi duran varlık satış zararı	-	(177.146)
Factoring gideri	(10.650)	(89.545)
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 11)	(47.000)	(2.100)
Diğer	(391)	(35.805)
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	(125.903)	(1.240.259)

DİPNOT 19 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Kur farkı gelirleri	1.839.951	2.055.943
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri	42.215	754.619
Faiz gelirleri	22.125	36.355
Diğer	-	266
Toplam	1.904.291	2.847.183

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Kur farkı giderleri	(948.719)	(1.663.574)
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	(141.087)	(491.343)
Faiz giderleri	(287.863)	(371.818)
Diğer	-	(43.902)
Toplam	(1.377.669)	(2.570.637)

DİPNOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	-	-
Peşin ödenen vergiler	(13.905)	(11.584)
Peşin ödenen vergiler - (net) (Dipnot 13)	(13.905)	(11.584)

31 Mart 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi geliri/(gideri) aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Cari dönem vergi gideri	-	(453.873)
Ertelenen vergi geliri	(413.013)	476.803
Toplam vergi (gideri)/geliri - net	(413.013)	22.930

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 ve 2010 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 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - 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 2009: %20).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İndirilebilir mali zarar	(2.514.190)	(4.475.488)	502.838	895.098
Kıdem tazminat ve personel gider karşılığı	(1.609.608)	(1.542.972)	321.922	308.594
Kullanılmamış izin karşılığı	(152.967)	(116.922)	30.593	23.384
Devam eden davalar karşılığı	(337.350)	(290.350)	67.470	58.070
Stoklar	(48.771)	(175.853)	9.754	35.171
Vadeli işlem tahakkuku	(165.447)	-	33.089	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar enflasyon düzeltmesi farkı	473.945	40.612	(94.789)	(8.122)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(29.616)	(33.248)	5.923	6.650
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi - net	(203.270)	(14.967)	40.654	2.993
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	24.185	4.410	(4.837)	(882)
Diğer	18.585	(4.792)	(3.717)	957
			908.900	1.321.913

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
1 Ocak	1.321.913	246.010
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(413.013)	476.803
31 Mart itibariyle	908.900	722.813

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Vergi öncesi kar/ (zarar) (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	1.696.665	(2.555.060)
%20 (2009: %20) kurumlar vergisi üzerinden hesaplanan Vergi etkisi:	(339.333)	511.012
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(142.744)	(476.854)
İndirilecek gelirler	62.468	102.664
Diğer, net	6.596	(113.892)
Cari dönem vergi (gideri)/geliri - net	(413.013)	22.930

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - 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.

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Hissedarlara ait net dönem (zarar)/kar	1.283.652	(2.532.130)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.500.000	13.115.110
Hisse başına (zarar)/kar (Hisse başına tam TL olarak)	0,08	(0,19)

DİPNOT 23 - 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 Mart 2010	31 Aralık 2009
Doğan Holding	177.337	2.618
Petrol Ofisi A.Ş. (*)	27.809	15.599
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta")	10.564	3.047
Diğer	331	331
	216.041	21.595

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

b) Diğer Alacaklar:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Doğan İletişim Elektronik Servis Hizmetleri ve Yayıncılık A.Ş.	4.399	1.377

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Doğan Holding (1)	146.841	181.275
Milta (2)	73.838	35.568
Petrol Ofisi A.Ş. (3)	67.754	42.922
Diğer	-	27
Toplam	288.433	259.792

- (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.

b) Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar (Dipnot 16):

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	125.715	120.825
Diğer uzun vadeli faydalar	4.980	24.074
Toplam	130.695	144.899

c) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket'in ilişkili taraflara verilen teminatı bulunmamakla birlikte Şirket'in uzun vadeli kredileri için Doğan Holding tarafından verilmiş olan 3.140.887 Avro tutarında teminatı vardır (31 Aralık 2009: 3.237.515 Avro).

DİPNOT 24 - 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 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Piyasa Riski

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

	31 Mart 2010			İngiliz
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlini
Ticari Alacaklar	6.998.230	2.267.880	1.647.754	72.398
Parasal Finansal Varklıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	4.161.141	41.607	1.996.702	2
Dönen Varlıklar	11.159.371	2.309.487	3.644.456	72.400
Toplam Varlıklar	11.159.371	2.309.487	3.644.456	72.400
Ticari Borçlar	13.207.929	25.180	6.417.004	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	5.475.678	-	2.668.069	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	45.819	6.246	17.695	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.729.426	31.426	9.102.768	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	8.326.454	-	4.057.133	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.326.454	-	4.057.133	-
Toplam Yükümlülükler	27.055.880	31.426	13.159.901	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (*)	4.923.971	-	2.399.245	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı (*)	(5.089.418)	(3.345.000)	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(165.447)	(3.345.000)	2.399.245	-
Net Yabancı Para/ (Yükümlülük) Varlık Pozisyonu	(15.896.509)	2.278.061	(9.515.445)	72.400
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) /Varlık Pozisyonu	(15.850.690)	2.284.307	(9.497.750)	72.400
İhracat (Dipnot 15)	8.685.327	3.096.928	1.837.470	54.275
İthalat	10.106.562	-	4.859.625	-

(*) Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibariyle döviz riskinden korunma amaçlı 6 adet forward sözleşmesi bulunmaktadır. 31 Mart 2010 tarihi itibariyle söz konusu forward sözleşmeleri ile 2.399.245 Euro satım taahhüdüne karşılık 3.345.000 ABD Doları alım taahhüdü olup, bu sözleşmelerin ağırlıklandırılmış vadesi dört ile altı ay arasındadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2009

	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari Alacaklar	5.435.768	940.635	1.798.568	56.088
Parasal Finansal Varklıklar (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)	1.385.750	(12.434.907)	55.778
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) /Varlık Pozisyonu	(24.496.388)	1.390.753	(12.370.371)	55.778
İhracat	23.443.970	4.159.885	7.679.733	179.913
İthalat	39.032.696	1.862.138	16.808.381	-

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,5215 TL = 1 ABD\$, 2,0523 TL = 1 Avro, 2,2924 TL = 1 İngiliz Sterlini (31 Aralık 2009: 1,5057 TL = 1 ABD\$, 2,1603 TL = 1 Avro ve 2,3892 TL = 1 İngiliz Sterlini).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, başlıca Avro ve ABD\$ cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2010 ve 31 Mart 2009 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:

	31 Mart 2010			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	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	173.303	(173.303)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	173.303	(173.303)	-	-
Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	(976.427)	976.427	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(976.427)	976.427	-	-
Toplam Net Etki	(803.124)	803.124	-	-
	31 Mart 2009			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	63.738	(63.738)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	63.738	(63.738)	-	-
Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	(990.712)	990.712	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(990.712)	990.712	-	-
Toplam Net Etki	(926.974)	926.974	-	-

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - 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 Mart 2010 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 82.461 TL tutarında olmaktadır (31 Aralık 2009: 25.746 TL).

Sabit ve değişken faizli finansal araçlar	Faiz pozisyonu tablosu	
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Finansal varlık	4.789.523	5.115.011
Finansal yükümlülükler	(13.984.805)	(16.477.934)
	(9.195.282)	(11.362.923)

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 olarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir. Şirket yönetimi belli bir sürenin üzerinde vadesini geçen ticari alacaklarını güncel piyasa koşullarını da göz önüne alarak değerlendirir ve gereken miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2010		
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	17.313.238	1.013.162	5.205.174
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.413.182	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	15.842.602	-	-
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	1.470.636	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	117.559	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.643.313	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.643.313)	-	-
- 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 alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2009		
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla 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 alınmamıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	863.703	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	547.166	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	56.482	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.285	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	1.470.636	-	-
Teminatı ile güvence altına alınmış kısmı(*)	117.559	-	-

	31 Aralık 2009		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	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	-	-
Teminatı ile güvence altına alınmış kısmı(*)	854.364	-	-

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

c) Likidite Riski

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	31 Mart 2010					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-6 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	13.984.805	2.448.302	3.409.487	9.283.693	-	15.141.482
Ticari borçlar	20.932.066	20.950.488	221.324	52.395	-	21.224.207
İlişkili taraflara borçlar	216.041	216.632	-	-	-	216.632
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.420.151	1.420.151	-	-	-	1.420.151
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	36.553.063	25.035.573	3.630.811	9.336.088	-	38.002.472

	31 Aralık 2009					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-6 yıl arası	Vadesiz	
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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

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

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

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	36.553.063	38.917.170
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(5.021.414)	(5.993.966)
Net borç	31.531.649	32.923.204
Toplam özkaynaklar	32.169.629	30.885.977
Net Borç/Toplam Özkaynaklar oranı	0,98%	1,07%

Makul değer tahmini

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - 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 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2010 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirmeye yetkisi yoktur.

DİPNOT 26 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

.....