

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-50
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17
DİPNOT 5 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	18-19
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
DİPNOT 8 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
DİPNOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	21
DİPNOT 10 STOKLAR	21
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
DİPNOT 13 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	24-25
DİPNOT 14 TAAHHÜTLER	26
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	27
DİPNOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	28
DİPNOT 17 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 18 ÖZKAYNAKLAR.....	29-31
DİPNOT 19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	32
DİPNOT 20 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	32
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	34
DİPNOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	35
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ	35-37
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	37-38
DİPNOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-39
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-50
DİPNOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50
DİPNOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	50

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.
31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLİ BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		97.432.599	68.464.477
Nakit ve nakit benzerleri	3	34.309.970	13.821.896
Ticari alacaklar	6	33.761.804	28.670.275
Diğer alacaklar	7	2.214.250	1.402.499
Stoklar	10	25.236.064	22.468.544
Peşin ödenmiş giderler	16	485.632	307.758
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	25	-	413.097
Diğer dönen varlıklar	17	1.404.792	1.360.321
Ara Toplam		97.412.512	68.444.390
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	4	20.087	20.087
DURAN VARLIKLAR		31.136.560	31.739.098
Maddi duran varlıklar	11	29.294.878	30.172.519
Maddi olmayan duran varlıklar	12	87.875	91.725
Ertelenmiş vergi varlıkları	25	1.024.459	825.132
Diğer duran varlıklar	17	729.348	649.722
TOPLAM VARLIKLAR		128.569.159	100.203.575

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2014 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TARİHLİ BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		81.459.003	56.140.620
Kısa vadeli borçlanmalar	5	47.072.346	32.882.493
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	551.996	1.078.033
Diğer finansal yükümlülükler	8	11.040.071	-
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	18.089.124	17.987.945
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	843.290	959.410
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	27	138.707	244.588
Dönem karı vergi yükümlülüğü		429.353	-
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	246.936	191.191
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	2.496.685	2.157.439
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	550.495	639.521
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		16.901.047	16.567.719
Uzun vadeli borçlanmalar	5	12.028.800	11.746.000
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalar	15	4.872.247	4.821.719
ÖZKAYNAKLAR		30.209.109	27.495.236
Sermaye	18	16.500.000	16.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18	8.642.368	8.642.368
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Diğer kazanç/kayıplar		(2.053.847)	(2.053.847)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	256.841	256.841
Geçmiş yıllar karları		4.149.874	4.758.001
Net dönem karı/(zararı)		2.713.873	(608.127)
TOPLAM KAYNAKLAR		128.569.159	100.203.575

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 2014	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş 2013
Hasılat	19	37.184.260	27.351.450
Satışların Maliyeti (-)	19	(29.298.854)	(22.995.162)
BRÜT KAR		7.885.406	4.356.288
Pazarlama Giderleri (-)	20	(1.751.314)	(1.566.603)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(1.514.464)	(1.195.359)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	1.538.119	601.560
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(2.034.615)	(2.425.734)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ONCESİ FAALİYET KARI		4.123.132	(229.848)
Finansman Gelirleri	23	1.851.255	878.687
Finansman Giderleri (-)	24	(2.609.941)	(911.564)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		3.364.446	(262.725)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)		(650.573)	(116.118)
Dönem Vergi (Gideri)	25	(849.900)	(385.837)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)	25	199.327	269.719
DÖNEM (ZARARI)/KARI		2.713.873	(378.843)
Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		-	(1.797.422)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler -Ertelenmiş vergi geliri		-	359.484
DİĞER KAPSAMLI GİDER (VERGİ SONRASI)		-	(1.437.938)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) /GELİR		2.713.873	(1.816.781)
Pay başına (kayıp)/kazanç	26	0,16	(0,02)
Sulandırılmış pay başına kazanç/(kayıp)		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansı	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam öz kaynaklar
							Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	
1 Ocak 2013		16.500.000	8.642.368	-		256.841	4.271.759	389.900	30.060.868
Transferler		-	-	-	-	-	389.900	(389.900)	-
Toplam kapsamlı gider									
Diğer değişiklikler nedeniyle (azalış)/artış									
-Tanımlanmış fayda planları vergi sonrası yeniden ölçüm kayıpları		-	-	(1.437.938)	-	-	-	-	(1.437.938)
Net dönem zararı		-	-	-	-	-	-	(378.843)	(378.843)
31 Mart 2013	18	16.500.000	8.642.368	(1.437.938)		256.841	4.661.659	(378.843)	28.244.087
1 Ocak 2014		16.500.000	8.642.368	(2.053.847)		256.841	4.758.001	(608.127)	27.495.236
Transferler		-	-	-	-	-	(608.127)	608.127	-
Toplam kapsamlı gider									
Diğer değişiklikler nedeniyle (azalış)/artış									
-Tanımlanmış fayda planları vergi sonrası yeniden ölçüm kayıpları		-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	2.713.873	2.713.873
31 Mart 2014	18	16.500.000	8.642.368	(2.053.847)		256.841	4.149.874	2.713.873	30.209.109

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 VE 2013 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2014	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2013
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		(3.411.092)	5.452.072
Dönem karı/(zararı)		3.364.446	(262.725)
Dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.568.690	2.504.373
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	966.815	935.910
-Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı, (net)	10	143	4.060
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Şüpheli alacak karşılığı	6	-	654.860
Davalar için ayrılan karşılıklar	13	292.351	567.642
Kıdem tazminatı karşılığı	15	223.862	173.849
Konusu kalmayan karşılıklar	13	(63.645)	(27.668)
Kullanılmayan izin hakları karşılığı	13	119.390	122.804
-Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz geliri	22	(74.344)	(18.037)
Faiz gideri	24	439.640	487.950
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	22	113.161	2.180
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	22	(16.554)	(129.067)
-Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler			
Krediler üzerindeki gerçekleşmemiş kur farkı gideri/(geliri)		567.871	(270.110)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(8.750.347)	3.428.598
Stoklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.698.633)	(241.445)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(5.074.975)	251.406
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(593.433)	140.858
Ticari borçlardaki artış/(azalış)la ilgili düzeltmeler		(406.520)	3.593.585
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		23.214	(315.806)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(2.817.211)	5.670.246
Vergi ödemeleri/iadeleri	25	(420.547)	(1.574)
Diğer nakit girişleri/çıkışları			
Ödenen kıdem tazminatı	15	(173.334)	(216.600)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(154.354)	(910.280)
İştiraklerin satışlarına ilişkin nakit girişleri		-	5.001
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11, 12	(154.354)	(915.281)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		24.027.260	7.732.831
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		30.677.734	20.268.751
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(6.294.884)	(11.636.710)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki azalış		-	(417.942)
Ödenen faiz		(403.674)	(487.950)
Alınan faiz		48.084	6.682
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		20.461.814	12.274.623
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	13.819.641	1.911.007
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	34.281.455	14.185.630

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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, vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin (“Doğan Holding”) bağlı ortaklığıdır. Şirket’in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y.Begümhan Doğan Faralyalı)’dır.

Şirket’in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 328’dir (31 Aralık 2013: 336).

Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Beşevler Mah.Şehitler Caddesi. No: 2 Kartepe,
P.K. 41180
Kocaeli

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatına tabidir ve payları 10 Ocak 1986 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de (“Borsa İstanbul”) işlem görmektedir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Çelik Halat paylarının %37,56’sına (31 Aralık 2013: %37,56) karşılık gelen paylar açık statüdedir. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın 23 Temmuz 2011 tarih ve 21/655 sayılı İlke kararı çerçevesinde; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (“MKK”) kayıtlarına göre; 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Çelik Halat’ın %21,26’sına (31 Aralık 2013: %21,24) karşılık gelen paylarının dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (Dipnot 18).

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”), 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4683 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında faaliyet gösteren banka, sigorta şirketleri, sermaye piyasası kurumları gibi finansal kuruluşlar dışında, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”)’ni uygulamakla yükümlü şirketlerin, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin “Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi”ni, 20 Mayıs 2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete’de yayımlamıştır. Şirket 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarını yukarıda açıklanan standartlara uygun olarak hazırlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın II-14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“II-14.1 Sayılı Tebliğ”) uyarınca, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca II-14.1 Sayılı Tebliğ kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen formatlar yürürlüğe konulmuştur.

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal raporlarını SPK’nın II-14.1 Sayılı Tebliğ kapsamında Uluslararası Muhasebe ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak TMS/TFRS’ye ve SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı haftalık bülteninde yayınlanan formatlara uygun olarak hazırlayıp sunmuştur.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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)

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Formatlarına 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, 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Şirket, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı’na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde, Şirket’in finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şirket’in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

(a) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket’in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler</i>

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikler	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

Yukarıda belirtilen standartlar, 2014 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girecek olup Şirket, söz konusu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz belirlememiş olup sözkonusu farkların finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2014 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2013 tarihli bilançosu ile 31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak – 31 Mart 2013 hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket SPK’nın 7 Eylül 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile açıklanan finansal tablo formatlarına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Söz konusu sınıflamaların Şirket’in önceki dönemlerde açıklanmış net dönem zararı ve özkaynak toplamına bir etkisi olmayıp; 2013 yılına ilişkin finansal tablolarda yapılan sınıflamaların niteliği ve tutarları aşağıda açıklanmıştır. Şirket’in önceki dönemde açıklanan;

- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren kar veya zarar tablosunda “Finansman gelirleri” içerisinde sunulan 316.044 TL tutarındaki faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri, cari dönemde “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.
- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren kar veya zarar tablosunda “Finansman gelirleri” içerisinde sunulan 18.037 TL tutarındaki faaliyetlerden kaynaklanan faiz gelirini, cari dönemde “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.
- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren kar veya zarar tablosunda “Finansman gelirleri” içerisinde sunulan 129.067 TL tutarındaki vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri, cari dönemde “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.
- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren kar veya zarar tablosunda “Finansman giderleri” içerisinde sunulan 487.145 TL tutarındaki faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri, cari dönemde “Esas faaliyetlerden diğer giderler”in altına sınıflanmıştır.
- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren kar veya zarar tablosunda “Finansman giderleri” içerisinde sunulan 2.180 TL tutarındaki vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri cari dönemde “Esas faaliyetlerden diğer giderler”in altına sınıflanmıştır.
- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren kar veya zarar tablosunda “Diğer giderler” ve “Diğer Gelirler” içerisinde sunulan neti 96.736 TL tutarında olan kullanılmayan izin hakları karşılığı ve konusu kalmayan izin karşılığı tutarları, Şirket yönetiminin yeniden değerlendirmesi sonucunda 73.653 TL’si “Satışların maliyeti, 18.328 TL’si Genel Yönetim Giderleri ve 4.755 TL’si Pazarlama Giderlerinde” bulunan personel giderlerine sınıflanmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

	Önceden Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Mart 2013	Yeniden Sınıflanan Geçmiş Dönem 31 Mart 2013
Satışların Maliyeti (-)	(22.921.509)	(22.995.162)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.177.031)	(1.195.359)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.561.848)	(1.566.603)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	601.560
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	(2.425.734)
Diğer Faaliyet Gelirleri	164.480	-
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.059.213)	-
Finansman Gelirleri	1.341.835	878.687
Finansman Giderleri	(1.400.889)	(911.564)

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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)

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, sözkonusu TMS/TFRS'nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları Dipnot 2.1.2'te açıklanan sınıflamalar ve 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri, yukarıda açıklanan yeni düzenlemeler haricinde, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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

Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü

Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu ve diğer kanunlara göre emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle iş akdi sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 15).

Şirket, TMS 19'da meydana gelen ve 1 Ocak 2014'ten itibaren geçerli olan değişiklik nedeniyle, kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

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 (Dipnot 19).

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirlerden faiz gelirleri etkin faiz getirisi yöntemi üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre, gelir yazılır.

Vade Farkı Finansman Gelir/Giderleri

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenilen gelir/giderleri ifade eder. Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlere dahil edilir (Dipnot 22).

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerinin 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 gerçekleşebilir değer, normal iş akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 10).

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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 (Devamı)

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 varlıklarının (arsalar hariç) faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 11). 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

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilen faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması veya hizmetten alınması sonucu oluşan kar /(zarar), kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, enerji üretim lisansını ve bilgi sistemlerini içerir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, 3 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 12). Maddi olmayan duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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 (Devamı)

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.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in “satılmaya hazır finansal varlık” olarak sınıflandırdığı, kontrol gücüne veya önemli derecede etkinliğe sahip olmadığı finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle gerçeğe uygun bir değer tahmininin yapılamaması ve gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 4).

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para işlemlerden kaynaklanan gelirler ve zararlar işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan yabancı para kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülüklerin çevriminden kaynaklanan kur farkı gelir veya gideri gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Pay Başına (Zarar)/Kar

Pay başına (zarar)/kar, net dönem karından veya zararından adi pay senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi pay senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır (Dipnot 26).

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

Bölümlere 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 bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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 (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynaklarının dışa çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük karşılık tutarı finansal tablolara alınır.

Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır. Şirket koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Doğan Holding'in “müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları” dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 27).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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 (Devamı)

Vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki toplam vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş 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.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, şüpheli alacak karşılığı, kıdem tazminatı karşılığı, devam eden davalar karşılıkları, maddi duran varlıklar, maddi olmayan varlıklar ve stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır.

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 25).

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas faaliyetler ile yatırım ve finansman faaliyetleri şeklinde 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) 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 mevduatlarını içermektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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 (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değeri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan menkul kıymetleri içermektedir (Dipnot 3).

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılıkları

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak taşınırlar. Tahakkuk etmemiş finansman geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 6).

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için bir şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dâhil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir Şirket yönetimi idari ve/veya kanuni takipte olması ve teminatsız olması ve tahsilat imkanının Şirket'in kendi normal ticari faaliyet döngüsü dışına sarkan vadede olan alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

Sermaye ve Temettüleri

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA 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 2014	31 Aralık 2013
Kasa	410	10
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	522.267	2.872.617
- vadeli mevduatlar	33.787.293	10.949.269
	34.309.970	13.821.896

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla TL cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranı TL için %4,8 ile %10,6 ve Avro için %1,8 ile %3,2 aralığındadır (31 Aralık 2013: TL: %4- 7,25, Avro: %1-1,75).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre üç aydan kısadır (31 Aralık 2013: üç aydan kısadır).

31 Mart 2014, 31 Aralık 2013, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerinin detayı aşağıdadır:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa ve bankalar	34.309.970	13.821.896	14.196.985	1.914.610
Faiz tahakkukları	(28.515)	(2.255)	(11.355)	(3.603)
	34.281.455	13.819.641	14.185.630	1.911.007

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	Pay (%)	31 Mart 2014	Pay (%)	31 Aralık 2013
Kocaeli Serbest Bölge	1'den az	20.087	1'den az	20.087
		20.087		20.087

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Banka kredilerinden oluşan kısa ve uzun vadeli borçlanmalara ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır:

Kısa vadeli borçlanmalar

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
TL	277.189	3.231.307	-	8,50	277.189	3.231.307
Avro	15.561.039	10.097.458	0,97-4,75	3,10-3,75	46.795.157	29.651.186
					47.072.346	32.882.493

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Avro	183.558	367.115	1,33	1,29	551.996	1.078.033
					551.996	1.078.033

Uzun vadeli borçlanmalar

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Avro	4.000.000	4.000.000	3,60	3,60	12.028.800	11.746.000
					12.028.800	11.746.000

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
2015	12.028.800	11.746.000
	12.028.800	11.746.000

Şirket'in banka kredilerinin 59.375.953 TL (31 Aralık 2013: 42.475.219 TL) tutarındaki kısmı Avro, 277.189 TL (31 Aralık 2013: 3.231.307 TL) tutarındaki kısmı TL olup, toplam 59.653.142 TL'dir (31 Aralık 2013: 45.706.526 TL) (Dipnot 28). Değişken faizli kredi tutarı toplam 9.021.600 TL (31 Aralık 2013: 539.017 TL) olup, rotatif kredidir. (Dipnot 28).

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	28.175.663	23.419.968
Vadeli çekler ve senetler	7.258.904	6.907.320
	35.434.567	30.327.288
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri (-)	(367.487)	(351.737)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.305.276)	(1.305.276)
Ticari alacaklar - net	33.761.804	28.670.275

31 Mart 2014 tarihi itibariyle vadesi geçmemiş ticari alacakların ortalama vadesi 43 gündür (31 Aralık 2013: 36 gün). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari alacaklarına ilişkin vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış vade farkı geliri hesaplamasında uygulanan yıllık iskonto oranları sırasıyla %12,01 ve libor +%4,5'tir (31 Aralık 2013: TL: %12,01 ve libor +%4,5).

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(1.305.276)	(922.929)
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 22)	-	(654.860)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Dipnot 22)	-	130.000
31 Mart	(1.305.276)	(1.447.789)

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar	18.108.548	18.088.226
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri (-)	(19.424)	(100.281)
Kısa vadeli ticari borçlar - net	18.089.124	17.987.945

31 Mart 2014 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 18 gündür (31 Aralık 2013: 39 gün). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari borçlarına ilişkin vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş vade farkı gideri hesaplanmasında uygulanan yıllık iskonto oranları sırasıyla yıllık bileşik %12,01 ve libor+%4,5'tir (31 Aralık 2013: TL: %12,01 ve libor+%4,5'tir).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar (1)	1.603.748	1.373.996
Personelden alacaklar	30.004	27.813
Vergi dairesinden alacaklar	580.498	-
Diğer	-	690
	2.214.250	1.402.499

(1) Verilen depozito ve teminatlar, dahilde işleme izin belgesi (“DİİB”) kapsamında ihracat koşulu ile yapılan vadeli hammadde ithalatı karşılığında mal bedelinin KDV tutarının teminat olarak yatırılması sonucunda oluşan tutardır. 2012 yılı yapılan DİİB kapsamındaki ithalatlara ilişkin KDV teminatlarına 2013 yılında yapılan teşvikli ithalatın KDV teminat tutarı eklendiği için tutar yükselmiştir. İhracat beyannameleri kontrol işlemleri tamamlandığında kdv teminatları ilgili Gümrük İdaresinden tahsil edilecektir. Söz konusu teminatlara TCMB kaynaklı Eximbank’dan kullanılan kısa vadeli düşük faizli kredilerin ihracat teminatı bedeli olarak tutulan 196.361 Türk Lirası dahildir.

c) Diğer kısa vadeli yükümlükler:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş gelirler	505.215	585.958
Diğer	45.280	53.563
	550.495	639.521

DİPNOT 8 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Factoring borçları	11.040.071	-
	11.040.071	-

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar	144.566	346.082
Çalışanların ücret tahakkukları	409.208	332.293
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	289.516	281.035
	843.290	959.410

DİPNOT 10 - STOKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzemeler	8.190.909	6.576.515
Yarı mamuller	1.798.547	1.677.227
Mamuller	6.768.347	6.509.442
Yoldaki mallar	8.462.183	7.733.486
Diğer	44.347	-
	25.264.333	22.496.670
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(28.269)	(28.126)
	25.236.064	22.468.544

Dönem içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 22.182.985 TL (Dipnot 19) (31 Mart 2013: 16.687.881 TL) tutarındadır.

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	(28.126)	(76.726)
Dönem içindeki artış	(143)	(4.060)
31 Mart	(28.269)	(80.786)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2014
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	887.988	-	-	-	887.988
Binalar	15.733.862	-	-	-	15.733.862
Makine ve teçhizatlar	81.996.752	-	-	2.556.421	84.553.173
Taşıt araçları	193.793	-	-	-	193.793
Döşeme ve demirbaşlar	7.993.369	57.104	-	-	8.050.473
Yapılmakta olan yatırımlar	3.051.170	90.203	-	(2.556.421)	584.952
	110.849.102	147.307	-	-	110.996.409

Birikmiş amortisman

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(662.681)	(6.033)	-	-	(668.714)
Binalar	(11.716.228)	(54.453)	-	-	(11.770.681)
Makine ve teçhizatlar	(62.039.199)	(899.621)	-	-	(62.938.820)
Taşıt araçları	(193.792)	-	-	-	(193.792)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.064.683)	(64.841)	-	-	(6.129.524)
	(80.676.583)	(1.024.948)	-	-	(81.701.531)

Net defter değeri

30.172.519

29.294.878

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2013
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	755.061	-	-	-	755.061
Binalar	15.733.862	-	-	-	15.733.862
Makine ve teçhizatlar	80.104.675	-	-	-	80.104.675
Taşıt araçları	193.793	-	-	-	193.793
Döşeme ve demirbaşlar	7.788.610	87.299	-	-	7.875.909
Yapılmakta olan yatırımlar	936.138	827.060	-	-	1.763.198
	106.504.307	914.359	-	-	107.418.666

Birikmiş amortisman

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(644.087)	(2.710)	-	-	(646.797)
Binalar	(11.498.415)	(54.453)	-	-	(11.552.868)
Makine ve teçhizatlar	(58.635.064)	(902.864)	-	-	(59.537.928)
Taşıt araçları	(193.761)	(31)	-	-	(193.792)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.009.839)	(91.647)	-	-	(6.101.486)
	(76.981.166)	(1.051.705)	-	-	(78.032.871)

Net defter değeri

29.523.141

29.385.795

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin amortisman giderinin, 899.421 TL (31 Mart 2013: 886.104 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 19), 57.223 TL (31 Mart 2013: 46.768 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 20) ve 68.304 TL (31 Mart 2013: 118.833 TL) tutarındaki kısmı stoklar (Dipnot 21) altında muhasebeleşmektedir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in maddi duran varlıkları üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirket’in maddi duran varlıkları içerisinde finansal kiralama yoluyla elde edilmiş maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2014	İlaveler	Transferler	31 Mart 2014
Enerji üretim lisansı (1)	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	945.571	7.047	-	952.618
Birikmiş itfa payı (-)	(859.395)	(10.897)	-	(870.292)
Net defter değeri	91.725		-	87.875

	1 Ocak 2013	İlaveler	Transferler	31 Mart 2013
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	849.418	922	-	850.340
Birikmiş itfa payı (-)	(841.218)	(3.606)	-	(844.824)
Net defter değeri	13.749		-	11.065

- (1) Şirket 19 Eylül 2008 tarihli Otoprodüktör Lisansı ile 49 yıl süre ile elektrik üretme lisansı almıştır. Şirket, elektrik ihtiyacının bir bölümünü sahip olduğu doğalgazdan kojenerasyon sistemi ile elektriğe dönüştürerek karşılamaktadır.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin itfa paylarının 9.563 TL (31 Mart 2013: 2.832 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 19), 608 TL (31 Mart 2013: 206 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 20) ve 726 TL (31 Mart 2013: 568 TL) tutarındaki kısmı stoklar (Dipnot 21) altında muhasebeleşmektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 – KISA VADELİ KARŞILIKLAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmamış izin hakları karşılığı	246.936	191.191
	246.936	191.191

Kullanılmamış izin hakları karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	191.191	156.683
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	119.390	122.804
Konusu kalmayan karşılıklar	(63.645)	(26.068)
31 Mart	246.936	253.419

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	2.407.790	2.157.439
Diğer ⁽²⁾	88.895	-
	2.496.685	2.157.439

(1)Şirket aleyhine açılmış ve hali hazırda 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 2014 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 2.496.685 TL'dir (31 Aralık 2013: 2.157.439 TL).

(2)Diğer kısa vadeli karşılıkların 60.913 TL tutarındaki kısmı emlak vergisi karşılığı ile ilgilidir.

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

	2014	2013
1 Ocak	2.157.439	2.413.820
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 22)	292.351	567.642
Dönem içinde yapılan ödemeler	(42.000)	(26.530)
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 22)	-	(1.600)
31 Mart	2.407.790	2.953.332

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 – KISA VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

Türkiye Taşkömürü Kurumu Genel Müdürlüğü bünyesindeki Kozlu Taşkömürü İşletme Müessesesi Müdürlüğü'ne ait Yenikuyu Tesisinde, 20 Ocak 2001 günü halat kayması nedeniyle meydana gelen kaza sonucu oluşan hasarın tazmini talebiyle Şirket aleyhine açılan dava sonucunda; davacı TTK Genel Müdürlüğü'nün talebinin kabulü ile 476.924 TL alacağın dava tarihi olan 31 Mayıs 2001 tarihinden; 319.992 TL alacağın ise ıslah tarihi olan 18 Ocak 2002 tarihinden itibaren ticari temerrüt faizi ile birlikte Şirket'den alınarak, temyiz yolu açık olmak üzere, davacıya verilmesine karar verilmiş idi.

Dava sonucunda Şirket tarafından ödenmesine karar verilen 4.189.783 TL tutara ilişkin olarak kesin ve süresiz Teminat Mektubu verilmek suretiyle ödemenin ertelenmesi yoluna gidilmiştir. Söz konusu Mahkeme Kararı ile ilgili olarak yasal süresi içerisinde bir üst mahkeme nezdinde temyiz başvurusu yapılmış ve her türlü yasal hakkı kullanılmıştır. Söz konusu dava ile ilgili olarak önceki dönemde, muhasebenin ihtiyatlılık prensibi gereğince tahmini dava risk tutarının %47'si oranında ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1.969.290 TL tutarında karşılık ayrılması uygun bulunmuştur. Diğer taraftan dava konusu işlemin 1 milyon ABD Doları tutarında ürün mesuliyet sigortası bulunmaktadır.

Şarta Bağlı Varlıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat mektupları	2.936.946	3.033.730
Alınan teminat senetleri	173.978	217.149
Alınan teminat çekleri	158.178	156.100
İpotekler	1.505.000	1.505.000
	4.774.102	4.911.979

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla; “hammadde alımları” ile ilgili olarak akreditif anlaşması bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır.) Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 22.982.279 TL (31 Aralık 2013: 13.565.990 TL) tutarında teminatsız açık hesap limiti dahilinde alım anlaşması vardır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – TAAHHÜTLER

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı	TL	Avro	TL Karşılığı	TL	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (1)	8.167.403	6.302.939	620.000	9.867.707	7.934.967	658.178
B. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı						
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii) B maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii) B maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam	8.167.403	6.302.939	620.000	9.867.707	7.934.967	658.178

(1) Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatları içermekte olup, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in tüm TRİ'leri kendi tüzel kişiliği adına verilmiştir.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı %0'dır (31 Aralık 2013: %0).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	4.872.247	4.821.719

Türk İş Kanunu'na göre Şirket bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, vefat eden, malul olan veya emekli olan veya emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. 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 3.438,22'dir (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

TMSK tarafından yayınlanmış 19 no'lu “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”), Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

- hesaplamada iskonto oranı %9,70 (31 Aralık 2013: %9,70), enflasyon oranı %6,40 (31 Aralık 2013: %6,40) ve reel maaş artış oranı %6,40 olarak dikkate alınmıştır.
- hesaplamada 31 Mart 2014 itibarıyla geçerli olan 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) düzeyindeki tavan maaş tutarı esas alınmıştır.
- emeklilik yaşı, bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	4.821.719	2.168.141
Hizmet maliyeti	116.974	102.428
Faiz maliyeti	106.888	71.421
Aktüeryal kayıp ⁽¹⁾	-	1.797.422
Ödemeler	(173.334)	(216.600)
31 Mart	4.872.247	3.922.812

(1) Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 –PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	446.744	243.909
Verilen sipariş avansları	38.888	63.849
	485.632	307.758

DİPNOT 17 -DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
KDV alacakları	1.391.372	1.356.853
<u>DİĞER</u>	<u>13.420</u>	<u>3.468</u>
	1.404.792	1.360.321

DİĞER DURAN VARLIKLAR:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bloke mevduat	366.319	358.496
<u>Tecil edilen ÖTV</u>	<u>363.029</u>	<u>291.226</u>
	729.348	649.722

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 366.319 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 358.496 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan yıllık etkin faiz oranı %4,8-7 dir. Bloke mevduatların 126.290 TL (31 Aralık 2013: 134.290 TL) tutarındaki kısmı 2012 yılında EPDK mevzuatında yapılan düzenlemeye bağlı olarak, günlük oluşan elektrik birim fiyatından elektrik alabilmek için Takasbank'ta tutulan tutardan oluşmaktadır. 221.901 TL (31 Aralık 2013: 221.901 TL) tutarındaki kısım Gümrük idaresi için teminat mektubu karşılığı bloke edilen mevduattan oluşmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Çıkarılmış Sermaye

Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatı’na tabi şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve itibari değeri 1 TL olan hamiline yazılı paylarla temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan tespit etmiştir. Şirket’in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kayıtlı sermaye tavanı	25.000.000	25.000.000
Çıkarılmış sermaye	16.500.000	16.500.000

Şirket’in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y.Begümhan Doğan Faralyalı) olup 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

	%	31 Mart 2014	%	31 Aralık 2013
Doğan Holding (1)	78,69	12.983.789	78,69	12.983.789
Borsa İstanbul’da halka arz ve diğer (2)	21,31	3.516.211	21,31	3.516.211
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

(1) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Doğan Holding’in sahibi olduğu %78,69 oranındaki payların, Çelik Halat sermayesinin %16,25’ine karşılık gelen kısmı halka arz edilen paylardan olup “açık” statüdedir.

(2) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) kayıtlarına göre; 31 Aralık 2013 itibariyle Çelik Halat sermayesinin %21,26’sına (31 Aralık 2013: %21,24) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Çelik Halat sermayesinin %37,56’sına (31 Aralık 2013: %37,56) karşılık gelen paylar açık statüdedir.

Şirket’in imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar için (örneğin vergi mevzuatı kapsamında, iştirak hissesi satış karı istisnasından yararlanmak için kar dağıtımına konu edilmeyip özel fona aktarımlar) ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu’nun 519’uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Söz konusu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in TTK ve VUK kapsamında tutulan kayıtlarına göre 256.841 TL (31 Aralık 2013: 256.841 TL) tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri genel kanuni yedeklerden oluşmaktadır.

Sermaye Yedekleri ve Birikmiş Karlar

Finansal tablonun enflasyona göre ilk defa düzeltilmesi sonucunda özkaynak kaleminden “Sermaye, Emisyon Primi, Genel Kanuni Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak hesap grubu içinde yer almaktadır.

SPK düzenlemeleri uyarınca, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar:

- “Çıkarılmış sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Çıkarılmış sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtım veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket’in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla TTK ve VUK kapsamında tutulan kayıtlarına göre olağanüstü yedek tutarı 3.396.977 TL (31 Aralık 2013: 3.656.026TL)’dir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar payı dağıtımı

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esaslarımız Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun; o tarihte geçerli olan Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) Seri:XI No: 29 sayılı Tebliği hükümleri dâhilinde, Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 1 Ocak 2013-31 Aralık 2013 hesap dönemine ait finansal tablolara göre “ertelenmiş vergi gideri” ile birlikte dikkate alındığında 608.127 TL tutarında “Net Dönem Zararı” hesaplandığı - Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan mali kayıtlarımızda ise 1 Ocak 2013-31 Aralık 2013 hesap döneminde 543.265,-TL tutarında “Net Dönem Karı” olduğu, hususları birlikte dikkate alınarak, SPK'nın kar dağıtımını düzenlemeleri dâhilinde, 1 Ocak 2013-31 Aralık 2013 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımını yapılmaması şeklindeki teklifi Şirket'in 31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, kabul edilmiştir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Kar dağıtımını, net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden (genel kanuni yedek akçelerin ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kısmı ile Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme gereği ayrılanlar dışında genel kurulca ayrılmasına karar verilen yedek akçeler) dağıtılabilecektir.

Diğer taraftan,

- a) TMS/TFRS'ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,
- b) Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan “özsermaye enflasyon düzeltme farkları”,
- c) Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları, ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabılır.

Ayrıca, finansal tablolardaki özkaynaklar arasında “Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi” hesap kaleminin bulunması durumunda, net dağıtılabılır dönem kârına ulaşılırken söz konusu hesap kalemi bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmaz.

Sermaye Piyasası hükümleri ve SPK düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam brüt tutarı 6.735.665 TL'dir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri:

	1 Ocak – 31 Mart 2014			1 Ocak– 31 Mart 2013		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Öngerilimli beton demeti	13.979.029	1.890.469	15.869.498	9.213.226	2.548.458	11.761.684
Çok demetli halat	4.917.933	5.887.839	10.805.772	4.587.129	2.913.296	7.500.425
Yaylık tel	5.033.660	104.693	5.138.353	3.742.636	26.356	3.768.992
Lastik teli	1.488.626	2.381.470	3.870.096	1.436.421	2.474.849	3.911.270
Galvanizli tel	1.135.891	663.009	1.798.900	816.110	87.881	903.991
Hurda satışları	429.727	-	429.727	292.154	-	292.154
Tek demetli halat	-	-	-	-	-	-
Diğer	330	4.944	5.274	19.933	46.758	66.691
Brüt satışlar	26.985.196	10.932.424	37.917.620	20.107.609	8.097.598	28.205.207
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(728.455)	(4.905)	(733.360)	(853.685)	(72)	(853.757)
Toplam	26.256.741	10.927.519	37.184.260	19.253.924	8.097.526	27.351.450

Şirket, yurtdışı satışlarının %63'ünü Avrupa kıtasına (2013: %43), %16'sını Asya kıtasına (2013:%14) %17'sini Amerika kıtasına (2013: %43) ve %4'ünü Afrika kıtasına (2013:%0) gerçekleştirmektedir.

b) Satışların maliyeti:

	2014	2013
Hammadde maliyeti (Dipnot 10)	22.182.985	16.687.881
Genel üretim giderleri	3.194.748	2.960.816
İşçilik (Dipnot 21b)	3.012.137	2.457.529
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12,21a)	908.984	888.936
Toplam	29.298.854	22.995.162

DİPNOT 20 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2014			1 Ocak – 31 Mart 2013		
	Pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri (Dipnot 21.b)	166.904	418.120	585.024	163.157	388.104	551.261
Navlun ve nakliye giderleri	1.268.121	-	1.268.121	1.117.409	-	1.117.409
Hizmet giderleri	205.381	400.682	606.063	188.868	378.892	567.760
Kilit yönetici personele sağlanan faydalar (Dipnot 27.ii.c,21.b)	-	360.787	360.787	-	307.416	307.416
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12,21)	16.050	41.781	57.831	13.979	32.995	46.974
Seyahat ve ulaşım giderleri	39.379	67.556	106.935	19.987	7.530	27.517
Dava, noter, vergi, resim, harç giderleri	595	112.461	113.056	26	70.376	70.402
Bağış ve yardımlar	-	300	300	-	-	-
Diğer	54.884	112.777	167.661	63.177	10.046	73.223
Toplam	1.751.314	1.514.464	3.265.778	1.566.603	1.195.359	2.761.962

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	2014	2013
Satışların maliyeti (Dipnot 19)	908.984	888.936
Stoklar (Dipnotlar 11 ve 12)	69.030	119.401
Genel yönetim giderleri (Dipnot 20)	41.781	32.995
Pazarlama giderleri (Dipnot 20)	16.050	13.979

Toplam **1.035.845** **1.055.311**

b) Şirket’in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 19)	3.012.137	2.457.529
Genel yönetim giderleri (Dipnot 20)	778.907	695.520
Pazarlama giderleri (Dipnot 20)	166.904	163.157

Toplam **3.957.948** **3.316.206**

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar

	2014	2013
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	1.272.567	316.044
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 13)	-	1.600
Faiz gelirleri	74.344	18.037
Tahsilatlar (Dipnot 6)	-	26.530
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri ⁽¹⁾	16.554	129.067
Nakliye gelirleri	42.077	35.000
Sigorta tazminat bedelleri	-	5.500
Diğer	132.577	69.782
Toplam	1.538.119	601.560

(1) Önceki dönem “Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri” iptalleri dahil edilmektedir.

Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar

	2014	2013
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(1.629.103)	(487.145)
Ödenen dava giderleri ⁽¹⁾	-	(713.907)
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 6)	-	(654.860)
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13)	(292.351)	(567.642)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri ⁽²⁾	(113.161)	(2.180)
Toplam	(2.034.615)	(2.425.734)

(1) Ödenen dava giderini çevre cezası ödemesi oluşturmaktadır.

(2) Önceki dönem “Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri” iptalleri dahil edilmektedir.

DİPNOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	2014	2013
Kur farkı gelirleri	1.851.255	878.687
Toplam	1.851.255	878.687

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	2014	2013
Kur farkı giderleri	(2.170.301)	(423.614)
Faiz giderleri	(439.640)	(487.950)
Toplam	(2.609.941)	(911.564)

DİPNOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	849.900	-
Peşin ödenen vergiler	(420.547)	(413.097)
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler	429.353	(413.097)

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren, 13 Eylül 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (2013: %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.

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 (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE 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’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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.

Şirket’in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla vergi karşılığı tutarının hesaplanması sırasında kullanılabilir mali zararlarını yukarıdaki esaslara uygun olarak indirim konusu yapmıştır.

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş 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 2013: %20).

Şirket’in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında indirilebilir mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı gider karşılığı (Dipnot 15)	(4.872.247)	(4.821.719)	974.449	964.344
Kullanılmamış izin hakları karşılığı (Dipnot 13)	(246.936)	(191.191)	49.387	38.238
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13)	(2.407.790)	(2.157.439)	481.558	431.488
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi - net	(1.131.027)	(658.240)	226.205	131.648
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	(248.511)	(154.045)	49.702	30.809
Ertelenen vergi varlıkları	(8.906.511)	(7.982.634)	1.781.301	1.596.527
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkı	3.558.708	3.681.609	(756.047)	(774.627)
Stoklar	3.975	(16.160)	(795)	3.232
Ertelenen vergi yükümlülükleri	3.562.683	3.665.449	(756.842)	(771.395)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(5.343.828)	(4.317.185)	1.024.459	825.132

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelemiş vergiler (devamı)

Ertelemiş vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
1 Ocak	825.132	397.344
Ertelemiş vergi (gideri)/geliri	199.327	269.719
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleşen ertelenmiş vergi geliri	-	359.484
	1.024.459	1.026.547

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi giderleri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	(849.900)	(385.837)
Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri	199.327	269.719
Toplam vergi gideri	(650.573)	(116.118)

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Vergi öncesi (zarar)/kar	3.364.446	(262.725)
Vergi oranı %20 (2012: %20) üzerinden hesaplanan	(672.889)	52.545
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.900)	(118.846)
İndirilecek gelirler	8.783	60.960
Diğer, net	20.433	(110.777)
Cari dönem vergi (gideri)	(650.573)	(116.118)

DİPNOT 26 -PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kar/(zarar), net kar/(zarar)'ın, ilgili dönem içinde mevcut pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Şirketler mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak (“Bedelsiz Paylar”) sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına esas kazanç, paylara ait net kar/(zarar)'ın çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama maliyet adedine bölünmesi ile hesaplanır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP) (devamı)

	2014	2013
Paydaşlara ait net dönem (zararı) / karı	2.713.873	(378.843)
Çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama adedi	16.500.000	16.500.000
Pay başına (zarar) / kar (Pay başına tam TL olarak)	0,16	(0,02)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Doğan Holding, “müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları” dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket’in bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) Diğer Borçlar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Doğan Holding ⁽¹⁾	95.948	241.468
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. (“Milta”) ⁽²⁾	42.759	3.120
Toplam	138.707	244.588

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

	2014	2013
Doğan Holding ⁽¹⁾	225.668	304.286
Milta ⁽²⁾	109.393	29.191
Diğer	208	85
Toplam	335.269	333.562

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı):

a) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları (devamı):

- (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.

b) Finansal duran varlık satışı

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Doğan Holding (1)	-	6.608

- (1) Doğan Enerji pay bedeli satışından kaynaklanmaktadır

c) Şirket’in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar (Dipnot20):

Şirket, kilit yönetici personeline yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

	2014	2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	360.787	307.416
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Pay bazlı ödemeler	-	-
Toplam	360.787	307.416

c) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket’in ilişkili taraflara verilen ve ilişkili taraflardan alınan teminatı yoktur (31 Aralık 2013: yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - 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 yöneliktir.

a) Piyasa Riski

Kur riski

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket’in net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam varlıklar	43.146.226	19.996.170
Toplam yükümlülükler	(85.629.055)	(56.590.156)
Net döviz pozisyon	(42.482.829)	(36.593.986)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Piyasa Riski (devamı)

Kur riski(devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin orijinal para birimi tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari Alacaklar	10.437.558	1.106.774	2.664.919
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	32.708.668	46.922	10.842.617
Dönen Varlıklar	43.146.226	1.153.696	13.507.536
Toplam Varlıklar	43.146.226	1.153.696	13.507.536
Ticari Borçlar	(14.860.345)	(36.288)	(4.915.164)
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	(47.347.152)	-	(15.744.597)
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler (Dipnot 8)	(11.040.071)	(673.908)	(3.180.483)
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	(352.687)	(8.205)	(111.306)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(73.600.255)	(718.401)	(23.951.550)
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	(12.028.800)	-	(4.000.000)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(12.028.800)	-	(4.000.000)
Toplam Yükümlülükler	(85.629.055)	(718.401)	(27.951.550)
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu	(42.482.829)	435.295	(14.444.014)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(42.130.142)	443.500	(14.332.708)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Piyasa Riski (devamı)

Kur riski(devamı)

	31 Aralık 2013		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari Alacaklar	9.713.632	1.063.691	2.534.785
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	10.282.538	16.251	3.489.819
Dönen Varlıklar	19.996.170	1.079.942	6.024.604
Toplam Varlıklar	19.996.170	1.079.942	6.024.604
Ticari Borçlar	(13.709.851)	(29.407)	(4.647.399)
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	(30.729.219)	-	(10.464.573)
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	(405.086)	(17.997)	(124.868)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(44.844.156)	(47.404)	(15.236.840)
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	(11.746.000)	-	(4.000.000)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(11.746.000)	-	(4.000.000)
Toplam Yükümlülükler	(56.590.156)	(47.404)	(19.236.840)
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu	(36.593.986)	1.032.538	(13.212.236)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(36.188.900)	1.050.535	(13.087.368)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,1898 TL = 1 ABD Doları, 3,0072 TL = 1 Avro, (31 Aralık 2013: 2,1343 TL = 1 ABD Doları, 2,9365 TL = 1 Avro).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Piyasa Riski (devamı)

Kur riski(devamı)

Şirket, Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL’nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem kar/zararı ile öz kaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir

	31 Mart 2014 Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	95.321	(95.321)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları Net Etki	95.321	(95.321)
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(4.343.604)	4.343.604
Avro Net Etki	(4.343.604)	4.343.604
Toplam Net Etki	(4.248.283)	4.248.283

	31 Aralık 2013 Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	220.375	(220.375)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
ABD Doları Net Etki	220.375	(220.375)
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(3.879.773)	3.879.773
Avro Net Etki	(3.879.773)	3.879.773
Toplam Net Etki	(3.659.398)	3.659.398

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - 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 2014 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 40.054 TL'dir. (31 Aralık 2013: 5.450 TL).

Şirket'in sabit ve değişken faizli finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Bankalar (Dipnot 3)	33.787.293	10.949.269
Finansal yükümlülükler (Dipnot 5)	50.631.542	45.167.509
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler (Dipnot 5)	9.021.600	539.017

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 imkânı olmadığı için yönetim müşterilerinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir. Şirket yönetimi belli bir sürenin üzerinde vadesini geçen ticari alacaklarını güncel piyasa koşullarını da göz önüne alarak değerlendirir ve gereken miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduatlar	Satılmaya hazır finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	33.761.804	2.214.250	34.309.560	20.087
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	28.119.380	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	30.280.871	2.214.250	34.309.560	20.087
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.480.933	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	3.226.186	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	(1.305.276)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(1.305.276)	-	-	-
- 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	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan alacak sigortası gibi unsurlar dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2013			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduatlar	Satılmaya hazır finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	28.670.275	1.402.499	13.821.886	20.087
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	24.449.545	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	25.656.655	1.402.499	13.821.886	20.087
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.013.620	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	2.905.974	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.305.276	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(1.305.276)	-	-	-
- 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	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.948.199	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	531.371	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.363	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	3.480.933	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	3.226.186	-	-

	31 Aralık 2013		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.994.714	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	18.906	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	3.013.620	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)	2.905.974	-	-

(1) 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 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	31 Mart 2014					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar (Dipnot 5)	59.653.142	12.041.612	36.054.842	12.908.105	-	61.004.559
Diğer ticari borçlar (Dipnot 6)	18.089.124	18.008.630	99.918	-	-	18.108.548
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 27)	138.707	138.707	-	-	-	138.707
Diğer finansal yükümlülükler	11.076.037	11.076.037	-	-	-	11.076.037
Türev olmayan finansal yükümlülükler	88.957.010	41.264.986	36.154.760	12.908.105	-	90.327.851

	31 Aralık 2013					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar (Dipnot 5)	45.706.526	6.497.792	27.825.068	12.604.633	-	46.927.493
Diğer ticari borçlar (Dipnot 6)	17.987.945	7.861.987	10.406.816	-	-	18.268.803
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 27)	244.588	-	244.588	-	-	244.588
Türev olmayan finansal yükümlülükler	63.939.059	14.359.779	38.476.472	12.604.633	-	65.440.884

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi paydaşlara iade edebilir, yeni paylar çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi net yükümlülük/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam yükümlülük (1)	98.360.050	72.708.339
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(34.309.970)	(13.821.896)
Net yükümlülük	64.050.080	58.886.443
Toplam özkaynaklar	30.209.109	27.495.236
Toplam sermaye	94.259.189	86.381.679
Net Yükümlülük/Toplam Sermaye oranı	0,68	0,68

(1) Toplam yükümlülük, kısa ve uzun vadeli yükümlülük toplamından varsa dönem karı vergi yükümlülüğü ve ertelenen vergi yükümlülüğü hesaplarının çıkarılmasıyla elde edilen tutarlardır.

Gerçeğe uygun 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, hali hazırda 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:

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer tahmini (Devamı)

Finansal varlıklar

Yılsonu 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 karşılıklarından sonra makul değeri yansıttığı tahmin edilmektedir.

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 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yurtdışında İştirak Edinimi

Şirket; Avrupa'da metal-çelik sektöründe faaliyet gösteren şirketlere iştirak edilmesi, bu şirketler ile stratejik ortaklıklar kurulması da dahil olmak üzere muhtelif işbirliği olanaklarının araştırılması ve değerlendirilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır. Yapılmakta olan bu çalışmalar kapsamında Şirket, daha önce ödeme sıkıntısına düşen İtalya'da yerleşik başka bir şirketin tasfiye amaçlı olarak aktiflerini devralan ve halihazırda konkordato sürecinde bulunan İtalya da yerleşik Trafiler del Lario in liquidazione S.p.A adlı şirketin sermayesini temsil eden paylarının tamamı için ve ancak teklifte belirtilen koşulların sağlanması şartlarını içeren bağlayıcı olmayan bir teklif vermiştir.

Hakim Ortağımız Doğan Holding'in Doğan Yayın Holding A.Ş. ile Birleşme Duyurusu

Hakim ortağımız Doğan Holding'in, bağlı ortaklığı Doğan Yayın Holding A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde “devir alınması” suretiyle birleşmesi işlemine ilişkin olarak alınan 14 Nisan 2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı, 14 Nisan 2014 tarihinde kamuya açıklanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2014 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirmeye yetkisi yoktur.

DİPNOT 30 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).