

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR**

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-53
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-20
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	20-21
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	21
DİPNOT 5 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR .....	21-22
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	22-23
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR, DİĞER BORÇLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER .....	23
DİPNOT 8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....	24
DİPNOT 9 STOKLAR .....	24
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	25-26
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	26
DİPNOT 12 KISA VADELİ KARŞILIKLAR .....	26-27
DİPNOT 13 TAAHHÜTLER .....	28
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	29-30
DİPNOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....	30
DİPNOT 16 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR .....	30-31
DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR .....	31-34
DİPNOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	34-35
DİPNOT 19 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	35
DİPNOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	35-36
DİPNOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER .....	36
DİPNOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	37
DİPNOT 23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....	37-39
DİPNOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	39-40
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	40-41
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42-52
DİPNOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	52
DİPNOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	53

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>103.471.200</b>	<b>96.240.548</b>	
Nakit ve nakit benzerleri	3	12.816.059	17.854.212
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	48.495.240	46.917.306
Diğer alacaklar	7	534.332	771.080
Stoklar	9	39.548.329	29.898.939
Peşin ödenmiş giderler	15	463.509	214.593
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	-	235.661
Diğer dönen varlıklar	16	1.613.731	348.757
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>30.039.315</b>	<b>29.762.300</b>	
Maddi duran varlıklar	10	29.003.942	28.844.789
Maddi olmayan duran varlıklar	11	45.043	35.318
Finansal yatırımlar	4	20.087	20.087
Ertelenmiş vergi varlığı	23	524.032	445.445
Diğer duran varlıklar	16	446.211	416.661
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>133.510.515</b>	<b>126.002.848</b>	

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2017 tarihinde onaylanmıştır.

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>92.134.262</b>	<b>86.425.890</b>	
Kısa vadeli borçlanmalar	5	27.878.703	27.962.323
Diğer finansal yükümlülükler		359	1.411
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	58.559.742	55.706.448
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	1.209.177	913.477
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	244.283	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7, 25	998.985	146.652
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	156.334	111.331
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	193.700	213.700
Ertelenmiş gelirler	15	2.342.868	998.494
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	73.215	372.054
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	476.896	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>5.887.812</b>	<b>5.994.192</b>	
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	5.887.812	5.994.192
<b>Özkaynaklar</b>	<b>35.488.441</b>	<b>33.582.766</b>	
Çıkarılmış sermaye	17	16.500.000	16.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	17	8.642.368	8.642.368
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler(giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(3.184.260)	(3.184.260)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	1.136.063	1.136.063
Geçmiş yıllar karları veya zararları		9.333.595	8.430.059
Net dönem karı veya zararı		3.060.675	2.058.536
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>133.510.515</b>	<b>126.002.848</b>	

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016
Hasılat	18	48.535.456	33.058.312
Satışların Maliyeti (-)	18	(39.501.998)	(29.526.731)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>9.033.458</b>	<b>3.531.581</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(1.450.251)	(1.465.323)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(1.922.525)	(1.649.936)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	9.511.110	1.069.815
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(10.011.757)	(976.139)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>5.160.035</b>	<b>509.998</b>
Finansman Giderleri (-)	22	(1.436.434)	(648.362)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>3.723.601</b>	<b>(138.364)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>		<b>(662.926)</b>	<b>16.754</b>
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	23	(741.513)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	23	78.587	16.754
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>3.060.675</b>	<b>(121.610)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler -Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>3.060.675</b>	<b>(121.610)</b>
Pay başına kazanç/(kayıp)	24	0,19	(0,01)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansı	Çıkarılmış Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
						Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla</b>		<b>16.500.000</b>	<b>8.642.368</b>	<b>(2.754.138)</b>	<b>832.018</b>	<b>8.098.425</b>	<b>635.679</b>	<b>31.954.352</b>
Transferler		-	-	-	304.045	331.634	(635.679)	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	-	(121.610)	(121.610)
<b>31 Mart 2016 itibarıyla</b>	<b>17</b>	<b>16.500.000</b>	<b>8.642.368</b>	<b>(2.754.138)</b>	<b>1.136.063</b>	<b>8.430.059</b>	<b>(121.610)</b>	<b>31.832.742</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla</b>		<b>16.500.000</b>	<b>8.642.368</b>	<b>(3.184.260)</b>	<b>1.136.063</b>	<b>8.430.059</b>	<b>2.058.536</b>	<b>33.582.766</b>
Transferler		-	-	-	-	2.058.536	(2.058.536)	-
Ödenecek kar payı (*)		-	-	-	-	(1.155.000)	-	(1.155.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	3.060.675	3.060.675
<b>31 Mart 2017 itibarıyla</b>	<b>17</b>	<b>16.500.000</b>	<b>8.642.368</b>	<b>(3.184.260)</b>	<b>1.136.063</b>	<b>9.333.595</b>	<b>3.060.675</b>	<b>35.488.441</b>

(\*) 28 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 1.155.000 TL'nin dağıtılmasına ve kar dağıtımına en geç 12 Mayıs 2017 tarihinde başlanılmasına karar verilmiştir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016</i>
	<b>Dipnotlar</b>	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Mart 2016</b>
<b>A.İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(2.288.005)</b>	<b>14.292.494</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar (zararı)		<b>3.723.601</b>	<b>(138.364)</b>
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>2.627.347</b>	<b>2.068.014</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	1.077.293	1.265.579
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	-	3.061
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Şüpheli alacaklar karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	16.417	-
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	(6.844)	86.200
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	12,14	329.975	236.558
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(160.571)	(171.591)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	219.683	272.625
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	21	(20.005)	90.853
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	21	(188.794)	(175.830)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		1.360.193	460.559
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(7.595.882)</b>	<b>12.684.312</b>
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		(9.649.390)	(1.592.376)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(795.950)	2.503.625
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.306.692)	(1.199.887)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		2.873.299	12.936.589
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.282.851	36.361
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(1.244.934)</b>	<b>14.613.962</b>
Vergi ödemeleri		(28.956)	(27.876)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	12	(13.156)	-
Diğer nakit girişleri	6	(609.607)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(391.352)	(293.592)
<b>B.Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(1.406.965)</b>	<b>(260.091)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10, 11	(1.406.965)	(260.091)
<b>C.Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(1.316.523)</b>	<b>(17.022.632)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		16.550.702	-
Factoring işlemlerinden nakit girişleri		3.350.670	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(14.040.973)	(10.428.171)
Factoring işlemlerinden nakit çıkışları		(7.144.470)	(5.909.221)
Ödenen faiz		(219.683)	(856.947)
Alınan faiz		187.231	171.707
<b>D.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ (A+B+C)</b>		<b>(5.011.493)</b>	<b>(2.990.229)</b>
<b>E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>17.808.024</b>	<b>13.024.999</b>
<b>F.DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>12.796.531</b>	<b>10.034.770</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 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)’dir.

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 367’dir (31 Aralık 2016: 375).

Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Ertuğrul Gazi 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. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı ilke kararı çerçevesinde; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (“MKK”) kayıtlarına göre; 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Çelik Halat’ın %20,61’ine (31 Aralık 2016: %20,61) karşılık gelen paylarının dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (Dipnot 7).

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### 2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname (“KHK”)’nin 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK’nın 2 Haziran 2016 tarih ve 30 sayılı Kararı ile belirlenip kamuya duyurulan, ayrıca takiben SPK’nın 15 Temmuz 2016 tarih ve 22/805 sayılı Kararı’na bağlanıp yine SPK’nın 15 Temmuz 2016 tarih ve 2016/22 sayılı Haftalık Bülteni ile kamuya açıklanan usulde 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5’inci maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan finansal tablo formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, kanuni finansal tablolarını vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal muhasebe kayıtlarına, Tebliğ’e ve SPK finansal tablo formatlarına uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları (Devamı)

##### *Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi*

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.

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Cari dönemde, Şirket’in finansal performansı, finansal durum tablosu, 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) Raporlama tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

Yeni TMS/IFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/IFRS’nin başlığı;
- b) Muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı;
- c) Muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması;
- d) Varsa geçiş hükümlerinin açıklaması;
- e) Varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri;
- f) Mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
  - i. Etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı,
  - ii. Şirket için “TMS 33 Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır;
- g) Eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları;
- h) Geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

##### **B) Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

Yayımlanmış, fakat henüz yürürlüğe girmemiş yeni bir TMS/IFRS erken uygulanmamışsa:

- a) Söz konusu durum ve
- b) Bir TMS/IFRS’nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.
  - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
  - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
  - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 16, “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41, “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir.
- TMS 27, “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir.
- TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- TMS 1, "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir.
- TMS 7, 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- TFRS 16, 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4, 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
  - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
  - TFRS 12 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır
  - TMS 28 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

##### 2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in bireysel finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2017 tarihli finansal durum tablosu 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu da 1 Ocak - 31 Mart 2016 ara 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.

##### 2.1.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 MART 2017 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 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler**

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 değişiklik yapılmayı gerektirecek muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

##### **2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tablolar hazırlanırken uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Bu politikalar aksi belirtilmedikçe, sunulan yıllar için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

##### **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 14).

Şirket, TMS 19 uyarınca kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları bilanço tarihi itibarıyla diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

##### **Gelirlerin Kaydedilmesi**

Gelir, Şirket'in faaliyet sonucu, mal ve hizmet satışlarından aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Net satışlar, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanır. Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içermektedir. Satışlar, ürünün teslimi/hizmetin verilmesi, ürün ve hizmet ile ilgili risk ve faydaların transfer edilmiş olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Kaydedilecek gelirin miktarı güvenilir olarak ölçülebildiğinde ve işlemlerden kaynaklanan ekonomik faydalar oluştuğunda, gelirler ilk olarak elde edilecek ya da elde edilebilir tutarın gerçeğe uygun değeriyle kaydedilmektedir. Satış işlemi bir finansman işlemi de içeriyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. İskonto işleminde kullanılan faiz oranı, alacağın nominal değerini ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranıdır (Dipnot 18).

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 vade farkı gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderine dahil edilirler (Dipnot 21).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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)

###### Stoklar

Stoklar, satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer (net gerçekleştirilebilir değer) ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Ancak stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri de içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenir (Dipnot 9).

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

###### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 10). Amortisman, maddi duran varlıkların (arsalar hariç) faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortisman tabii tutulmamaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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
Motorlu araçlar	5-10 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-15 yıl

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte ve uygulanan amortisman yöntemi ile ekonomik ömürün ilgili varlıklardan elde edilecek ekonomik fayda ile tutarlı olup olmadığı kontrol edilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması veya hizmetten alınması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve yatırım faaliyetlerinden gelirler veya giderler hesaplarına yansıtılır.

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 gerçeğe uygun 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.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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 (Devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gerçekleştiği tarihte gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

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 ve İtfa Payları

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

###### Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, tüm varlıkları 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 kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Değer düşüklüğü, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

###### Finansal Varlıklar

Şirket, TMS 39’a uygun olarak finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

“Krediler ve Alacaklar”, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır.

###### Yabancı Para Cinsinden İşlemler

###### Fonksiyonel para birimi

Fonksiyonel para birimi işletmenin faaliyetlerinin önemli kısmını yürüttüğü para birimi olarak tanımlanmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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)

###### Yabancı para işlemler ve bakiyeler

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 kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

###### **Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri**

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip tarihlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden takip edilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 5).

###### **Pay Başına Kar/(Zarar)**

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kar/(zarar), dönem net kar/(zararı)'nın, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur (Dipnot 24).

Türkiye'de şirketler sermayelerini geçmiş yıl karlarından ve diğer dağıtılabilir yedeklerden dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, geçmişteki pay dağıtımları da dikkate alınmak suretiyle bulunmuştur.

###### **Bölgelere 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 bölgelere göre raporlama yapılmamaktadır.

###### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler**

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir biçimde tahmin yapılabiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olup olmadığının 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.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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 Varlıklar ve Yükümlülükler (Devamı)

Şirket koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

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 (Dipnot 12).

##### İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
  - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
  - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
  - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
  - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
  - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### İlişkili Taraflar (Devamı)

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Yukarıdaki açıklamalar ışığında TMS 24 ile de uyumlu olarak, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin, “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 ortaklığı 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 25).

##### Vergiler

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

Dönem vergi varlığı ve dönem vergi borcu aynı vergi idaresi ile ilgili ise ve vergi idaresi tek bir net ödeme almayı veya net ödeme yapmayı mümkün kılmışsa, normal olarak işletmenin yasal olarak muhasebeleştirilmiş tutarları mahsup etme hakkı vardır. Bu kapsamda peşin ödenen vergiler ve vergi yükümlülüğüne mahsup edilebilecek vergi dairesinden alacaklar, dönem vergi yükümlülüğü ile netlenerek gösterilir (Dipnot 23).

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.

Ertelenen 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.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 MART 2017 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 (Devamı)**

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

###### **Nakit Akış Tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı nakit akışları şeklinde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

###### **Nakit ve Nakit Benzeri Değerler**

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

###### **Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılıkları**

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden (“vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri”) netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının “etkin faiz yöntemi” ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Etkin faiz oranı; finansal varlığın beklenen ömrü boyunca gelecekteki tahmini nakit tahsilatlarını ya da ödemelerini ilgili finansal varlığın bugünkü değerine indirgeyen orandır. İndirgeme işlemi “bileşik faiz esasına göre” yapılır. Bu yöntemde kullanılan ve bileşik faiz esasıyla belirlenen oran “etkin faiz oranı” olarak adlandırılmaktadır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilir (Dipnot 6).

## **ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 MART 2017 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)**

###### **Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılıkları (Devamı)**

Şirket'in olağan ticari faaliyet döngüsü dikkate alındığında, vadesi bu olağan ticari faaliyet döngüsünün dışına sarkan ticari alacakları için, ticari alacağın idari ve/veya kanuni takipte olması, teminatlı veya teminatsız olması, objektif bir bulgu olup olmadığı vb. durumları da değerlendirmek suretiyle şüpheli alacak karşılığı ayırıp ayırmamayı değerlendirmektedir. Şirket, ayrıca özel bir anlaşma teminatı olmayan ve 1 yılı aşan alacaklarına karşılık 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 dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirler kaydedilir.

###### **Sermaye ve kar payları**

Adi paylar, özkaynak olarak sınıflandırılır. Şirket, kar payı gelirlerini ilgili kar payı alma hakkının oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtmaktadır. Kar payı borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak Genel Kurul tarafından onaylandığı dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 17).

###### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

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

Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır (Dipnot 27).

##### **2.4 Önemli Muhasebe Tahminleri, Varsayımları ve Kararları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Tahminleri, Varsayımları ve Kararları (Devamı)

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na (“TMS”) göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.
- Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile Şirket yönetimi tarafından belirlenmektedir.
- Şirket, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar içinde bir şüpheli alacak karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

#### DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	56	223
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	267.207	714.071
- vadeli mevduatlar	12.548.796	17.139.918
	<b>12.816.059</b>	<b>17.854.212</b>

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla TL cinsinden vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranı %8,20 - 10,00, Avro cinsinden vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranı %1,50-2,00'dir (31 Aralık 2016: TL: %7,50 - 11,50, Avro: %1,40-1,75).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre üç aydan kısadır (31 Aralık 2016: üç aydan kısadır).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerinin detayı aşağıdadır:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa ve bankalar	12.816.059	17.854.212
Faiz tahakkukları	(19.528)	(46.188)
	<b>12.796.531</b>	<b>17.808.024</b>

#### DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	Pay (%)	31 Mart 2017	Pay (%)	31 Aralık 2016
Kocaeli Serbest Bölge	1'den az	20.087	1'den az	20.087
		<b>20.087</b>		<b>20.087</b>

#### DİPNOT 5 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

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

##### Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	24.586.213	21.331.751
Faktoring borçları	3.292.490	6.630.572
	<b>27.878.703</b>	<b>27.962.323</b>

##### a) Banka kredileri

	Orijinal para cinsi		Yıllık faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
TL	3.002.896	3.569.699	0-7,84	0-7,84	3.002.896	3.569.699
Avro	5.522.431	4.787.744	1,75-2,00	1,53-2,00	21.583.317	17.762.052
					<b>24.586.213</b>	<b>21.331.751</b>

31 Mart 2017 itibarıyla Şirket'in değişken faizli kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: bulunmamaktadır).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 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)

##### b) Faktoring borçları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Faktoring borçları	3.292.490	6.630.572
	<b>3.292.490</b>	<b>6.630.572</b>

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring borçları sabit faizli olup Avro cinsinden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: Avro cinsinden oluşmaktadır).

#### DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Ticari alacaklar:</b>		
Ticari alacaklar	38.472.013	30.591.641
Vadeli çekler ve senetler	11.086.936	18.171.358
	<b>49.558.949</b>	<b>48.762.999</b>
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri (-)	(333.284)	(522.078)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(730.425)	(1.323.615)
<b>Ticari alacaklar - net</b>	<b>48.495.240</b>	<b>46.917.306</b>

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların ortalama vadesi 53 gündür (31 Aralık 2016: 52 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 %12,68 ve libor +%4'tür (31 Aralık 2016: TL: %12,68 ve libor +%4).

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(1.323.615)	(1.323.615)
Dönem içi artış (Dipnot 21)	(16.417)	-
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Dipnot 21 )	609.607	-
<b>31 Mart</b>	<b>(730.425)</b>	<b>(1.323.615)</b>
<b>Ticari borçlar:</b>	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Ticari borçlar	59.179.908	56.306.609
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri (-)	(620.166)	(600.161)
<b>Ticari borçlar - net</b>	<b>58.559.742</b>	<b>55.706.448</b>



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 118 gündür (31 Aralık 2016:110 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 %12,68 ve libor+%4'tür (31 Aralık 2016: TL: %12,68 ve libor+%4'tür).

#### DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR, DİĞER BORÇLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	487.191	732.917
Personelden alacaklar	40.438	38.163
Diğer	6.703	-
	<b>534.332</b>	<b>771.080</b>

##### b) Diğer kısa vadeli borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara ödenecek kar payları (Dipnot 25)	910.718	-
Kısa vadeli diğer borçlar (*)	244.283	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 25)	88.267	146.652
	<b>1.243.268</b>	<b>146.652</b>

(\*) Şirket 28 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda dağıtılmasına karar verilen brüt nakit kar payının Doğan Holding haricindeki ortaklar için hesaplanan tutarından oluşmaktadır.

##### c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer (*)	73.215	372.054
	<b>73.215</b>	<b>372.054</b>

(\*) Ödenecek vergi ve fon yükümlülüğünden oluşmaktadır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 8 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Çalışanların ücret tahakkukları	733.928	512.814
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	475.249	400.663
	<b>1.209.177</b>	<b>913.477</b>

#### DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzemeler	22.314.191	9.097.940
Yarı mamuller	1.753.812	1.835.871
Mamuller	5.644.561	4.618.341
Yoldaki mallar	9.835.765	14.346.787
	<b>39.548.329</b>	<b>29.898.939</b>

Dönem içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 30.960.740 TL (Dipnot 18) (31 Mart 2016: 21.857.989 TL) tutarındadır.

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	-	(7.546)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	6.122
Dönem içindeki artış	-	(3.061)
<b>31 Mart</b>	<b>-</b>	<b>(4.485)</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2017
<b><u>Maliyet</u></b>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.626.629	-	-	-	1.626.629
Binalar	16.554.406	-	-	6.900	16.561.306
Makine ve teçhizatlar	93.560.205	145.482	-	381.469	94.087.156
Motorlu araçlar	126.261	-	-	-	126.261
Mobilya ve demirbaşlar	8.288.499	46.350	-	17.503	8.352.352
Yapılmakta olan yatırımlar	471.230	1.203.377	-	(405.872)	1.268.735
	<b>121.619.398</b>	<b>1.395.209</b>	-	-	<b>123.014.607</b>

#### **Birikmiş amortisman**

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(839.554)	(25.505)	-	-	(865.059)
Binalar	(12.433.843)	(83.383)	-	-	(12.517.226)
Makine ve teçhizatlar	(73.024.374)	(1.040.234)	-	-	(74.064.608)
Motorlu araçlar	(126.261)	-	-	-	(126.261)
Mobilya ve demirbaşlar	(6.350.577)	(86.934)	-	-	(6.437.511)
	<b>(92.774.609)</b>	<b>(1.236.056)</b>	-	-	<b>(94.010.665)</b>

#### **Net defter değeri**

**28.844.789**

**29.003.942**

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2016
<b><u>Maliyet</u></b>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.469.373	26.900	-	-	1.496.273
Binalar	16.141.224	10.350	-	-	16.151.574
Makine ve teçhizatlar	91.099.907	-	-	842.002	91.941.909
Taşıt araçları	126.261	-	-	-	126.261
Döşeme ve demirbaşlar	7.919.146	44.748	-	-	7.963.894
Yapılmakta olan yatırımlar	826.375	170.678	-	(842.002)	155.051
	<b>118.574.454</b>	<b>252.676</b>	-	-	<b>118.827.130</b>

#### **Birikmiş amortisman**

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(745.778)	(22.795)	-	-	(768.573)
Binalar	(12.133.240)	(56.315)	-	-	(12.189.555)
Makine ve teçhizatlar	(68.965.818)	(1.123.040)	-	-	(70.088.858)
Taşıt araçları	(126.261)	(7.880)	-	-	(134.141)
Döşeme ve demirbaşlar	(6.025.206)	(77.327)	-	-	(6.102.533)
	<b>(87.996.303)</b>	<b>(1.287.357)</b>	-	-	<b>(89.283.660)</b>

#### **Net defter değeri**

**30.578.151**

**29.543.470**

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin amortisman giderinin, 981.671 TL (31 Mart 2016: 1.170.899 TL ) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 18), 93.610 TL (31 Mart 2016: 76.692 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 19) ve 160.775 TL (31 Mart 2016: 39.766 TL) tutarındaki kısmı stoklar (Dipnot 20) altında muhasebeleşmektedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla 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 2016: Yoktur).

#### DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	31 Mart 2017
Enerji üretim lisansı (1)	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	979.603	11.756	-	991.359
Birikmiş itfa payı (-)	(949.834)	(2.031)	-	(951.865)
<b>Net defter değeri</b>	<b>35.318</b>	<b>9.725</b>	<b>-</b>	<b>45.043</b>

  

	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	31 Mart 2016
Enerji üretim lisansı (1)	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	972.188	7.415	-	979.603
Birikmiş itfa payı (-)	(910.694)	(18.156)	-	(928.850)
<b>Net defter değeri</b>	<b>67.043</b>	<b>(10.741)</b>	<b>-</b>	<b>56.302</b>

(1) Şirket 19 Aralık 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 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin itfa paylarının 1.886 TL (31 Mart 2016: 16.859 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 18), 126 TL (31 Mart 2016: 1.129 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 19) ve 19 TL (31 Mart 2016: 168 TL) tutarındaki kısmı stoklar (Dipnot 20) altında muhasebeleşmektedir.

#### DİPNOT 12 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR

##### a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmamış izin hakları karşılığı	156.334	111.331
<b>Toplam</b>	<b>156.334</b>	<b>111.331</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 12 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Kullanılmamış izin hakları karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	111.331	222.952
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	133.225	68.982
Konusu kalmayan karşılıklar	(88.222)	(83.757)
<b>31 Mart</b>	<b>156.334</b>	<b>208.177</b>

#### b) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları <sup>(1)</sup>	193.700	213.700
<b>Toplam</b>	<b>193.700</b>	<b>213.700</b>

(1) Şirket aleyhine açılmış ve hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların hepsini 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 2017 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 193.700 TL'dir (31 Aralık 2016: 213.700 TL).

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

	2017	2016
1 Ocak	213.700	140.500
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21)	-	86.200
Dönem içinde yapılan ödemeler	(13.156)	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 21)	(6.844)	-
<b>31 Mart</b>	<b>193.700</b>	<b>226.700</b>

#### Şarta Bağlı Varlıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları	5.210.000	4.850.000
Alınan teminat senetleri	258.733	211.748
Alınan teminat çekleri	150.000	150.000
İpotekler	4.370.000	3.180.000
<b>Toplam</b>	<b>9.988.733</b>	<b>8.391.748</b>

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla; 34.021.021 Türk Lirası tutarında "hammadde alımları" ile ilgili olarak akreditif anlaşması (31 Aralık 2016: 16.859.268), 7.467.700 TL tutarında ise kredili açık hesabı bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 125.502 TL).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 13 - TAAHHÜTLER

	31 Mart 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	TL	Avro	ABD Doları	TL Karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (1)	11.229.834	9.301.376	-	530.000	4.014.981	2.149.805	-	530.000
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) Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) B maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>11.229.834</b>				<b>4.014.981</b>			

(1) Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatları içermekte olup, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in tüm TRİ'leri kendi tüzel kişiliği adına verilmiştir.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı %0'dır (31 Aralık 2016: %0).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur:

##### Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	5.887.812	5.994.192

Şirket'in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

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 tutar, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

TMS 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:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Hesaplama iskonto oranı %11,20 <sup>(1)</sup> (31 Aralık 2016: %11,20), enflasyon oranı %6,50<sup>(2)</sup> (31 Aralık 2016: %6,50) ve maaş artış oranı %6,50 (31 Aralık 2016: %6,50) olarak dikkate alınmıştır.

Emeklilik yaşı, şirketin geçmiş dönem gerçekleştirmeleri dikkate alınarak, Şirket'ten emekli olabilecekleri ortalama yaş olarak belirlenmiştir.

<sup>(1)</sup> Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan iskonto oranı 8 yıl vadeli Devlet Tahvili'nin bileşik faiz oranı %11,20 olarak belirlenmiştir.

<sup>(2)</sup> Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın 2017 yılı enflasyon raporu üst bant enflasyon oranı kullanılmıştır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	5.994.192	5.729.719
Toplam hizmet maliyeti	132.465	117.880
Faiz maliyeti	152.507	139.575
Ödemeler	(391.352)	(293.592)
<b>31 Mart</b>	<b>5.887.812</b>	<b>5.693.582</b>

#### DİPNOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

##### a) Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	463.509	214.593
	<b>463.509</b>	<b>214.593</b>

##### b) Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları (*)	2.342.868	998.494
	<b>2.342.868</b>	<b>998.494</b>

(\*) Müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

#### DİPNOT 16 - DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

##### Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	1.008.040	-
Vergi dairesinden alacaklar	343.503	53.624
Tecil edilen özel tüketim vergisi	262.188	295.133
	<b>1.613.731</b>	<b>348.757</b>



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 16 - DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR (Devamı)

##### Diğer duran varlıklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Tecil edilen özel tüketim vergisi	44.269	55.492
Bloke mevduat (*)	401.942	361.169
	<b>446.211</b>	<b>416.661</b>

(\*) Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 401.942 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 361.169 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan yıllık etkin faiz oranı %9,00'dur. Bloke mevduatların 125.638 TL (31 Aralık 2016: 84.865 TL) tutarındaki kısmı 2012 yılında EPDK mevzuatında yapılan düzenlemeye bağlı olarak, günlük oluşan elektrik birim fiyatından elektrik alabilmek için Takasbank'ta tutulan tutardan oluşmaktadır. 276.051 TL (31 Aralık 2016: 276.051 TL) tutarındaki kısım Gümrük idaresi için teminat karşılığı bloke edilen mevduattan oluşmaktadır. Geriye kalan 253 TL vadesiz bloke mevduat tutarıdır. (31 Aralık 2016: 253 TL).

#### DİPNOT 17 - 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
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'dir (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y. Begümhan Doğan Faralyalı).

	(%)	31 Mart 2017	(%)	31 Aralık 2016
Doğan Holding <sup>(1)</sup>	78,85	13.010.657	78,85	13.010.657
Borsa İstanbul'da halka açık ve diğer <sup>(2)</sup>	21,15	3.489.343	21,15	3.489.343
Sermaye	<b>100,00</b>	<b>16.500.000</b>	<b>100,00</b>	<b>16.500.000</b>
Sermaye düzeltme farkı		8.642.368		8.642.368
<b>Toplam</b>		<b>25.142.368</b>		<b>25.142.368</b>

(1) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Doğan Holding'in sahibi olduğu %78,85 oranındaki payların, Çelik Halat sermayesinin %16,42'sine karşılık gelen kısmı halka arz edilen paylardan olup "açık" statüdedir (31 Aralık 2016: %78,85 oranındaki payların % 16,42'sine karşılık gelen kısmı açık statüdedir).

(2) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun 30 Ekim 2014 tarih ve 31/1059 sayılı ilke kararı ile değişik 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) kayıtlarına göre; 31 Mart 2017 itibarıyla Çelik Halat sermayesinin %20,61'ine (31 Aralık 2016: %20,61) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

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

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için (örneğin vergi mevzuatı kapsamında, iştirak hissesi satış karı istisnasından yararlanmak için kar dağıtımına konu edilmeyip özel fona aktarımlar) Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlarında 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 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in Vergi Mevzuatı kapsamında tutulan kayıtlarına göre 1.136.063 TL (31 Aralık 2016: 1.136.063 TL) tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri genel kanuni yedeklerden oluşmaktadır.

#### Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

Şirket'in tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıplarından oluşan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

##### *i. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)*

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Şirket, kıdem tazminatı karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir. Yeniden değerlendirme ölçüm farkı olarak finansal durum tablosunda özkaynaklar altında gösterilen ölçüm kayıpları 3.184.260 TL'dir (31 Aralık 2016: 3.184.260 TL).

#### 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 düzeltmesinden 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 dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye düzeltme farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Vergi Mevzuatı kapsamında tutulan kayıtlarına göre olağanüstü yedek tutarı 3.587.728 TL’dir (31 Aralık 2016: 3.587.728 TL).

#### Kar payı dağıtımı

Şirket, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”); 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.

Diğer taraftan,

- TMS’ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,
- Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan “özsermaye enflasyon düzeltme farkları”,
- Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları, ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir. Kar payı dağıtımı, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi’nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz “kâr dağıtım politikası” dikkate alınarak;

Şirket’in 28 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, SPK’nın “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (II-14.1) hükümleri dahilinde, “Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu” tarafından yayınlanan TMS ve TFRS’ye uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK’nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 1 Ocak 2016-31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; “Ertelenmiş Vergi Gideri” ve “Dönem Vergi Gideri” birlikte dikkate alındığında 2.058.536 TL tutarında “Net Dönem Karı” oluştuğu; bu tutardan TTK’nın 519 uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 91.244 Türk Lirası tutarında “Genel Kanuni Yedek Akçe” ayrıldıktan ve “2016 yılında yapılan toplam 60.000 Türk Lirası tutarında “Bağışlar” eklendikten sonra, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin olarak 2.027.292 Türk Lirası tutarında “Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı” hesaplandığı, TTK ve Vergi Usul Kanununun Kapsamında tutulan mali kayıtlarda ise 1 Ocak 2016 ve 31 Aralık 2016 hesap döneminde 1.824.877 Türk Lirası tutarında “Net Dönem Karı” oluştuğu; bu tutardan TTK’nın 519’uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 91.244 Türk Lirası tutarında “Genel Kanuni Yedek Akçe” ayrıldıktan sonra 1.733.633 Türk Lirası tutarında “Net Dağıtılabilir Dönem Karı” hesaplandığı görülerek, kar dağıtımında, SPK’nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS ve TFRS’ye uygun olarak hazırlanan sunum esasları SPK’nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 1 Ocak 2016 ve 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait bireysel finansal tablolara göre hesaplanan 2.027.292 Türk Lirası tutarındaki “Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı”nın referans alınmasına ve kar payı dağıtım tarihinde geçerli olan, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kurallarına da uymak suretiyle, toplam 1.155.000 Türk Lirası (brüt) tutarında “nakit” kar dağıtımı yapılacaktır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Kar dağıtımı, 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,

- TMS/TFRS’ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,
- Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan “özsermaye enflasyon düzeltme farkları”,
- 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 2017 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam brüt tutarı 9.643.801 TL’dir (31 Aralık 2016: 7.999.716 TL).

#### DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

##### a) Hasılat:

	1 Ocak - 31 Mart 2017			1 Ocak - 31 Mart 2016		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Öngerilimli beton demeti	18.384.813	4.743.964	23.128.777	11.841.254	1.992.650	13.833.904
Çok demetli halat	6.503.186	9.455.103	15.958.289	5.216.602	6.884.791	12.101.393
Yaylık tel	5.972.286	875.268	6.847.554	5.248.805	286.504	5.535.309
Galvanizli tel	515.486	3.035.085	3.550.571	563.011	1.686.050	2.249.061
Hurda satışları	-	-	-	283.163	-	283.163
Diğer	580.764	-	580.764	407.006	-	407.006
Brüt satışlar	31.956.535	18.109.420	50.065.955	23.559.841	10.849.995	34.409.836
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(1.522.292)	(8.207)	(1.530.499)	(904.168)	(447.356)	(1.351.524)
<b>Toplam</b>	<b>30.434.243</b>	<b>18.101.213</b>	<b>48.535.456</b>	<b>22.655.673</b>	<b>10.402.639</b>	<b>33.058.312</b>

Şirket, yurtdışı satışlarının %56’sını Avrupa kıtasına (2016:%60), %38’ini Amerika kıtasına (2016:%26), %4’ünü Asya kıtasına (2016:%13) ve %2’sini Afrika kıtasına (2016:%1) gerçekleştirmektedir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

##### b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Hammadde maliyeti (Dipnot 9)	30.960.740	21.857.989
İşçilik (Dipnot 20b)	4.243.693	3.076.244
Genel üretim giderleri	3.314.008	3.404.740
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 10,11 ve 20a)	983.557	1.187.758
<b>Toplam</b>	<b>39.501.998</b>	<b>29.526.731</b>

#### DİPNOT 19 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2017			1 Ocak - 31 Mart 2016		
	Pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Navlun ve nakliye giderleri	1.402.815	-	1.402.815	1.099.304	-	1.099.304
Personel giderleri (Dipnot 20.b)	248.069	518.846	766.915	234.101	458.829	692.930
Hizmet giderleri	129.113	314.232	443.345	114.199	446.334	560.533
Kilit yönetici personele sağlanan faydalar (Dipnot 25.ii.b, 20.b)	-	314.112	314.112	-	293.243	293.243
Tanıtım ve pazarlama giderleri	-	-	-	89.226	-	89.226
Seyahat ve ulaşım giderleri	60.868	42.188	103.056	53.104	16.256	69.360
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 10, 11 ve 20)	18.784	74.952	93.736	12.976	64.845	77.821
Dava, noter, vergi, resim, harç giderleri	1.959	37.804	39.763	176	124.156	124.332
Diğer	60.917	148.117	209.034	46.850	61.660	108.510
<b>Toplam</b>	<b>1.922.525</b>	<b>1.450.251</b>	<b>3.372.776</b>	<b>1.649.936</b>	<b>1.465.323</b>	<b>3.115.259</b>

#### DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Satışların maliyeti (Dipnot 18)	983.557	1.187.758
Stoklar (Dipnotlar 10 ve 11)	160.794	39.934
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	74.952	64.845
Pazarlama giderleri (Dipnot 19)	18.784	12.976
<b>Toplam</b>	<b>1.238.087</b>	<b>1.305.513</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

b) Şirket’in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 18)	4.243.693	3.076.244
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	832.958	752.072
Pazarlama giderleri (Dipnot 19)	248.069	234.101
<b>Toplam</b>	<b>5.324.720</b>	<b>4.062.417</b>

#### DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

##### Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	8.485.380	669.722
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 6, 12)	629.607	-
Vadeli alımlardan ve satışlardan kaynaklanan ertelenmiş ve kazanılmamış finansman geliri <sup>(1)</sup>	208.799	175.830
Faiz gelirleri	160.571	171.591
Diğer	26.753	52.672
<b>Toplam</b>	<b>9.511.110</b>	<b>1.069.815</b>

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

##### Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(9.970.316)	(799.086)
Karşılık giderleri (Dipnot 6)	(16.417)	(86.200)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri <sup>(1)</sup>	-	(90.853)
Diğer	(25.024)	-
<b>Toplam</b>	<b>(10.011.757)</b>	<b>(976.139)</b>

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 22 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Kur farkı giderleri	(1.199.398)	(364.233)
Faiz giderleri	(187.329)	(210.496)
Faktoring faiz giderleri	(32.354)	(62.129)
Diğer	(17.353)	(11.504)
<b>Toplam</b>	<b>(1.436.434)</b>	<b>(648.362)</b>

#### DİPNOT 23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	(741.513)	(497.538)
Peşin ödenen vergiler	264.617	733.199
<b>Cari dönem vergisi ile ilgili (yükümlülükler)/varlıklar</b>	<b>(476.896)</b>	<b>235.661</b>

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren, 13 Aralık 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını 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.

31 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.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

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

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

#### Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin KGK Finansal Raporlama Standartları ve vergi mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar gelir ve giderlerin, KGK Finansal Raporlama Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve devreden mali zarardan kaynaklanmaktadır.

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oranlar bilanço tarihlerinde geçerli vergi oranları olup yukarıdaki tabloda ve açıklamalarda bu oranlara yer verilmiştir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenen varlık ve yükümlülüklerin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kıdem tazminatı gider karşılığı (Dipnot 14)	(5.887.812)	(5.994.192)	1.177.562	1.198.838
Stoklar	76.721	11.715	(15.344)	(2.343)
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	286.882	78.083	(57.376)	(15.617)
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi - net	(427.477)	(279.234)	85.495	55.847
Kullanılmamış izin hakları karşılığı (Dipnot 12)	(156.334)	(111.331)	31.267	22.266
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 12)	(193.700)	(213.700)	38.740	42.740
Kredi ve faktoring faiz gideri	29.546	(15.001)	(5.909)	3.000
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>(6.272.174)</b>	<b>(6.523.660)</b>	<b>1.254.435</b>	<b>1.304.731</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkı	3.511.555	4.131.187	(730.403)	(859.286)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>3.511.555</b>	<b>4.131.187</b>	<b>(730.403)</b>	<b>(859.286)</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları, net</b>	<b>(2.760.619)</b>	<b>(2.392.473)</b>	<b>524.032</b>	<b>445.445</b>



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	445.445	395.138
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri	78.587	16.754
<b>31 Mart</b>	<b>524.032</b>	<b>411.892</b>

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi giderleri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	(741.513)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	78.587	16.754
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(662.926)</b>	<b>16.754</b>

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Vergi öncesi kar	3.723.601	(138.364)
Vergi oranı %20 (2016: %20) üzerinden hesaplanan	(744.720)	27.673
<b>Vergi etkisi:</b>		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.278)	(4.467)
Diğer, net	84.072	(6.452)
<b>Cari dönem vergi (gideri)/geliri</b>	<b>(662.926)</b>	<b>16.754</b>

#### DİPNOT 24 - 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.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 24 -PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP) (Devamı)

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

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Paydaşlara ait net dönem karı/(zararı)	3.060.675	(121.610)
Çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama adedi	16.500.000	16.500.000
Pay başına kar/(zarar) (Pay başına tam TL olarak)	<b>0,19</b>	<b>(0,01)</b>

#### DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### i) İlişkili taraf bakiyeleri:

##### a) Diğer Borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Doğan Holding <sup>(1) (7)</sup>	915.034	108.766
Aytemiz Petrolcülük Ticaret Ltd. Şti. ("Aytemiz Petrolcülük") <sup>(2)</sup>	37.116	36.452
Marlin Oto Kiralama Seyahat Hizmetleri A.Ş. ("Marlin Oto") <sup>(6)</sup>	22.600	-
Ditaş Doğan Yedek Parça İml. ve Teknik A.Ş. ("Ditaş") <sup>(5)</sup>	21.516	-
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. ("Aytemiz Akaryakıt") <sup>(3)</sup>	2.719	1.142
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta") <sup>(4)</sup>	-	292
<b>Toplam</b>	<b>998.985</b>	<b>146.652</b>

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

(2) Aytemiz Petrolcülük'den alınan akaryakıt hizmetinden oluşmaktadır.

(3) Aytemiz Akaryakıt'dan alınan taşıt tanıma hizmetinden oluşmaktadır.

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

(5) Ditaş'dan alınan danışmanlık hizmetinden oluşmaktadır.

(6) Marlin Oto Kiralama Seyahat Hiz. A.Ş.'den alınan uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden oluşmaktadır.

(7) Doğan Holding'e olan diğer borçların 910.718 TL'si 28 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda dağıtılmasına karar verilen brüt kar payı için hesaplanan tutardan oluşmaktadır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

##### a) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Milta <sup>(2)</sup>	82.298	83.381
Aytemiz Petrolcülük <sup>(3)</sup>	75.008	2.745
Ditaş <sup>(4)</sup>	27.607	-
Marlin Oto <sup>(5)</sup>	19.531	-
Aytemiz Akaryakıt <sup>(6)</sup>	7.185	-
Doğan Holding <sup>(1)</sup>	3.657	241.498
Diğer	204	-
	<b>215.490</b>	<b>327.624</b>

- (1) Doğan Holding'den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.  
(2) Milta'dan alınan araç kiralama, uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.  
(3) Aytemiz Petrolcülük'den alınan akaryakıt hizmetinden oluşmaktadır.  
(4) Ditaş'dan alınan danışmanlık hizmetinden oluşmaktadır.  
(5) Marlin Oto'dan alınan uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden oluşmaktadır.  
(6) Aytemiz Akaryakıt'dan alınan taşıt tanıma hizmetinden oluşmaktadır.

##### b) Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

Şirket, kilit yönetici personelinin yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (Dipnot 19)	314.112	293.243
<b>Toplam</b>	<b>314.112</b>	<b>293.243</b>

##### c) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket'in ilişkili taraflara verilen ve ilişkili taraflardan alınan teminatı yoktur (31 Aralık 2016: yoktur).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

##### a) Piyasa Riski

###### *Yabancı Para (döviz kuru) 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar	48.856.461	28.836.495
Toplam yükümlülükler	(67.738.987)	(74.788.781)
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>(18.882.526)</b>	<b>(45.952.286)</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin orijinal para birimi tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	36.361.089	1.541.448	7.868.479
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	12.495.372	232.619	2.980.570
<b>3. Dönen Varlıklar (1+2)</b>	<b>48.856.461</b>	<b>1.774.067</b>	<b>10.849.049</b>
<b>4. Toplam Varlıklar (3)</b>	<b>48.856.461</b>	<b>1.774.067</b>	<b>10.849.049</b>
5. Ticari Borçlar	(42.863.180)	(211.077)	(10.770.708)
6. Finansal Borçlar (Dipnot 5)	(24.875.807)	-	(6.364.866)
<b>7. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5+6)</b>	<b>(67.738.987)</b>	<b>(211.077)</b>	<b>(17.135.574)</b>
<b>8. Toplam Yükümlülükler (7)</b>	<b>(67.738.987)</b>	<b>(211.077)</b>	<b>(17.135.574)</b>
9. Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
10. Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
<b>11. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (4+8)</b>	<b>(18.882.526)</b>	<b>1.562.990</b>	<b>(6.286.525)</b>
<b>13. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu (12)</b>	<b>(18.882.526)</b>	<b>1.562.990</b>	<b>(6.286.525)</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2016		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	19.342.765	662.472	4.585.405
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	9.493.730	155.443	2.411.573
<b>3. Dönen Varlıklar (1+2)</b>	<b>28.836.495</b>	<b>817.915</b>	<b>6.996.978</b>
<b>4. Toplam Varlıklar (3)</b>	<b>28.836.495</b>	<b>817.915</b>	<b>6.996.978</b>
5. Ticari Borçlar	(50.396.159)	(19.745)	(13.565.506)
6. Finansal Borçlar (Dipnot 5)	(24.392.622)	-	(6.575.008)
<b>7. Kısa Vadeli Yükümlülükler (5+6)</b>	<b>(74.788.781)</b>	<b>(19.745)</b>	<b>(20.140.514)</b>
<b>8. Toplam Yükümlülükler (7)</b>	<b>(74.788.781)</b>	<b>(19.745)</b>	<b>(20.140.514)</b>
9. Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
10. Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
<b>11. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (4+8)</b>	<b>(45.952.286)</b>	<b>798.170</b>	<b>(13.143.536)</b>
<b>13. Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu (12)</b>	<b>(45.952.286)</b>	<b>798.170</b>	<b>(13.143.536)</b>

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 3,6386 TL = 1 ABD Doları, 3,9083 TL = 1 Avro, (31 Aralık 2016: 3,5192 TL = 1 ABD Doları, 3,7099 TL = 1 Avro).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket, Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>		
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	568.710	(568.710)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>ABD Doları Net Etki</b>	<b>568.710</b>	<b>(568.710)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(2.456.963)	2.456.963
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>Avro Net Etki</b>	<b>(2.456.963)</b>	<b>2.456.963</b>
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>(1.888.253)</b>	<b>1.888.253</b>
	31 Aralık 2016	
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>		
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	280.892	(280.892)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>ABD Doları Net Etki</b>	<b>280.892</b>	<b>(280.892)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>		
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(4.876.120)	4.876.120
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>Avro Net Etki</b>	<b>(4.876.120)</b>	<b>4.876.120</b>
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>(4.595.228)</b>	<b>4.595.228</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Fiyat riski*

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

##### *Faiz oranı riski*

Şirket'in sabit faiz oranlı aldığı krediler bulunmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler gerçeğe uygun değer faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredi bulunmadığından faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişiminin etkisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.).

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Bankalar (Dipnot 3)	12.548.796	17.139.918
Finansal yükümlülükler (Dipnot 5)	27.878.703	27.962.323

	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
<b>Varlıklar</b>						
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	1,50-2,00	8,20-10,00	-	1,40-1,75	7,50-11,50
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>						
Finansal Borçlar	-	1,75-2,00	0-7,84	-	1,53-2,00	0-7,84

##### **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 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2017		
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>48.495.240</b>	<b>534.332</b>	<b>12.816.059</b>
<b>- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)</b>	<b>34.645.772</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	40.446.039	534.332	12.816.059
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	26.876.115	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	8.049.201	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	7.769.609	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	730.425	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(730.425)	-	-
- 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 güvenilirliğinde artış sağlayan alacak sigortası gibi unsurlar dikkate alınmıştır.

## CELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016		
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>46.917.306</b>	<b>771.080</b>	<b>17.853.989</b>
<b>- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)</b>	<b>34.755.319</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	42.954.694	771.080	17.853.989
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	30.913.259	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.962.612	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	3.842.060	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.323.615	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(1.323.615)	-	-
- 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 güvenilirliğinde artış sağlayan alacak sigortası gibi unsurlar dikkate alınmıştır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.312.347	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.194.408	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.542.446	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçmiş</b>	<b>8.049.201</b>	-	-
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)</b>	<b>7.769.609</b>	-	-
	31 Aralık 2016		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.544.382	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.409.631	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.599	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçmiş</b>	<b>3.962.612</b>	-	-
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)</b>	<b>3.842.060</b>	-	-

(1) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri, alacak sigortası teminatları 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.

## CELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	31 Mart 2017					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 5)	27.878.703	5.740.785	22.291.500	-	-	28.032.285
Diğer ticari borçlar (Dipnot 6)	58.559.742	25.488.372	33.691.536	-	-	59.179.908
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 25)	998.985	998.985	-	-	-	998.985
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (Dipnot 7)	244.283	244.283	-	-	-	244.283
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 8)	1.209.177	-	1.209.177	-	-	1.209.177
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>88.890.890</b>	<b>32.472.425</b>	<b>57.192.213</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89.664.638</b>
	31 Aralık 2016					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 5)	27.962.323	2.257.979	25.827.229	-	-	28.085.208
Diğer ticari borçlar (Dipnot 6)	55.706.448	22.925.156	33.381.453	-	-	56.306.609
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 25)	146.652	146.652	-	-	-	146.652
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 8)	913.477	-	913.477	-	-	913.477
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>84.728.900</b>	<b>25.329.787</b>	<b>60.122.159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85.451.946</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### d) 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Toplam yükümlülük <sup>(1)</sup>	97.545.178	92.420.082
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 3)	(12.816.059)	(17.854.212)
Net yükümlülük	84.729.119	74.565.870
Toplam özkaynaklar	35.488.441	33.582.766
Toplam sermaye	120.217.560	108.148.636
<b>Net Yükümlülük/Toplam Sermaye Oranı</b>	<b>0,70</b>	<b>0,69</b>

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

##### e) 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 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *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 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.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

#### DİPNOT 27 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

##### **Finansal tabloların onaylanması**

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2017 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirmeye yetkisi yoktur.

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**DİPNOT 28 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL  
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI  
AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

.....