

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR**

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>BİLANÇOLAR.....</b>	<b>1-2</b>
<b>GELİR TABLOLARI.....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIM TABLOLARI .....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-47</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-16
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	16-17
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	17-18
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR .....	18
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	20
DİPNOT 8 STOKLAR .....	20-21
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	21-22
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23-24
DİPNOT 12 BORÇ KARŞILIKLARI.....	25
DİPNOT 13 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	25-26
DİPNOT 14 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
DİPNOT 15 AZINLIK PAYLARI .....	27
DİPNOT 16 ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR .....	27-28
DİPNOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	29
DİPNOT 18 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	30
DİPNOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	30-31
DİPNOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER .....	31
DİPNOT 21 FİNANSAL GELİRLER.....	32
DİPNOT 22 FİNANSAL GİDERLER .....	32
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	32-35
DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ .....	35
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	36-37
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	37-47
DİPNOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	47
DİPNOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	47

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>27.498.026</b>	<b>41.558.834</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.109.435	1.548.520
Ticari alacaklar	6	16.116.174	22.127.127
Diğer alacaklar	7	1.477.728	6.377.692
Finansal yatırımlar (net)			
- Vadeli mevduatlar	4	179.911	165.275
Stoklar	8	6.090.316	9.908.673
Diğer dönen varlıklar	14	524.462	1.431.547
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>34.168.112</b>	<b>29.296.006</b>
Diğer alacaklar	7	418.261	2.262.762
Finansal yatırımlar (net)			
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar	4	184.386	184.386
Maddi duran varlıklar (net)	9	31.386.371	26.517.774
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	10	54.995	85.074
Ertelenen vergi varlıkları	23	1.423.139	246.010
Diğer duran varlıklar	14	700.960	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>61.666.138</b>	<b>70.854.840</b>

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2009 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>20.049.548</b>	<b>30.235.734</b>
Finansal borçlar (net)			
- Diğer finansal yükümlülükler	5	6.403.003	7.176.321
Ticari borçlar (net)	6	12.090.012	20.892.448
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar (net)	25	12.820	676.477
- Diğer borçlar	7	819.120	691.250
Borç karşılıkları	12	724.593	799.238
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>11.097.406</b>	<b>6.445.339</b>
Finansal borçlar (net)			
- Diğer finansal yükümlülükler	5	9.559.369	4.777.498
Ticari borçlar (net)	6	-	292.745
Kıdem tazminatı karşılığı	13	1.538.037	1.375.096
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>30.519.184</b>	<b>34.173.767</b>
Ödenmiş sermaye	16	16.500.000	15.000.000
Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	16	8.642.368	8.642.368
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		221.524	-
Geçmiş yıllar karları		8.809.875	5.172.643
Net dönem (zararı)/ karı		(3.654.583)	5.358.756
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>61.666.138</b>	<b>70.854.840</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2008	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2008
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>				
Satış gelirleri (net)	17	56.094.599	76.723.357	30.426.328
Satışların maliyeti (-)	17	(55.350.974)	(61.955.679)	(23.651.816)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>743.625</b>	<b>14.767.678</b>	<b>6.774.512</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(2.527.499)	(2.867.149)	(887.674)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(2.956.391)	(2.834.886)	(790.067)
Diğer faaliyet gelirleri	20	2.033.151	2.353.187	1.087.962
Diğer faaliyet giderleri (-)	20	(1.044.500)	(434.984)	26.451
<b>FAALİYET (ZARARI)/KARI</b>		<b>(3.751.614)</b>	<b>10.983.846</b>	<b>6.211.184</b>
Finansal gelirler	21	4.965.196	4.921.580	2.671.209
Finansal giderler (-)	22	(5.591.420)	(5.547.962)	(2.311.429)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI</b>				
		<b>(4.377.838)</b>	<b>37.421</b>	<b>10.357.464</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)</b>				
		<b>723.255</b>	<b>(2.009.725)</b>	<b>(1.231.993)</b>
- Dönem vergi gideri	23	-	(2.105.215)	(1.208.500)
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	23	723.255	95.490	(23.493)
<b>DÖNEM (ZARARI)/KARI</b>		<b>(3.654.583)</b>	<b>8.347.739</b>	<b>5.338.971</b>
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>				
		-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (ZARAR)</b>		<b>(3.654.583)</b>	<b>8.347.739</b>	<b>5.338.971</b>
<b>DÖNEM (ZARARININ)/KARININ DAĞILIMI</b>				
Azınlık payları	15	-	3.292	-
Ana ortaklık payları		(3.654.583)	8.351.031	5.338.971
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN/ (ZARARIN) DAĞILIMI</b>				
Azınlık payları		-	3.292	-
Ana ortaklık payları		(3.654.583)	8.351.031	5.338.971
Hisse başına (kayıp)/kazanç	24	(0,22)	0,51	0,32
Seyreltilmiş hisse başına kazanç		-	-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## CELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Dipnot referansı	Sermaye	Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı)/karı	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2008</b>		<b>7.460.439</b>	<b>16.181.929</b>	-	<b>4.559.574</b>	<b>613.069</b>	<b>28.815.011</b>
Transferler		7.539.561	(7.539.561)		613.069	(613.069)	-
Net dönem karı		-	-	-	-	8.351.031	8.351.031
<b>30 Eylül 2008</b>	<b>16</b>	<b>15.000.000</b>	<b>8.642.368</b>	-	<b>5.172.643</b>	<b>8.351.031</b>	<b>37.166.042</b>
<b>1 Ocak 2009</b>		<b>15.000.000</b>	<b>8.642.368</b>	-	<b>5.172.643</b>	<b>5.358.756</b>	<b>34.173.767</b>
Transferler		1.500.000	-	221.524	3.637.232	(5.358.756)	-
Net dönem zararı		-	-	-	-	(3.654.583)	(3.654.583)
<b>30 Eylül 2009</b>	<b>16</b>	<b>16.500.000</b>	<b>8.642.368</b>	<b>221.524</b>	<b>8.809.875</b>	<b>(3.654.583)</b>	<b>30.519.184</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 VE 2008 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008
<b>İşletme faaliyetleri:</b>			
Net dönem (zararı)/karı		(3.654.583)	8.351.031
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem (zararı)/karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:</b>			
Şüpheli alacak karşılığı	6	331.067	134.058
Varlıklarda oluşan değer düşüklüğü	8	22.436	-
Gider karşılıkları	12	222.465	243.898
Davalara için ayrılan karşılıklar	12	83.950	48.000
Kıdem tazminatı karşılığı	13	336.998	297.187
Amortisman ve itfa payları	19a	1.950.827	1.302.368
Maddi duran varlık satış zararı/(karı)	20	178.150	(325.132)
Konusu kalmayan karşılıklar	20	(329.493)	(206.363)
Kullanılmayan izin karşılığı	20	199.608	69.196
Faiz geliri	21	(117.766)	(541.076)
Faiz gideri	22	1.013.176	831.330
Vergi (geliri)/gideri	23	(723.255)	2.009.725
Satılmaya hazır finansal varlık satış karı	4, 20	-	(166.083)
Bağlı ortaklık satış zararı		-	369.366
Ana ortaklık dışı kar	15	-	(3.292)
<b>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme (faaliyetlerinde kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı</b>			
		<b>(486.420)</b>	<b>12.414.213</b>
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		5.909.660	(12.818.365)
Stoklardaki azalış/(artış)		3.878.478	(2.893.411)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki azalış		6.950.589	1.302.347
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(9.095.180)	13.006.666
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		-	921.214
İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(663.657)	(880.994)
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(452.458)	296.539
Ödenen vergiler		(453.874)	(897.559)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(174.057)	(245.142)
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>			
		<b>5.413.081</b>	<b>10.205.508</b>
<b>Yatırım faaliyetleri:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(6.950.673)	(5.688.093)
Alınan faizler		115.468	448.536
Vadeli mevduatlardaki artış		(14.636)	(150.000)
Satılmaya hazır finansal varlık satışından elde edilen nakit		-	1.595.033
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		-	1.125.461
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			
		<b>(6.849.841)</b>	<b>(2.669.063)</b>
<b>Finansal faaliyetler:</b>			
Banka kredilerindeki artış		34.123.729	20.518.860
Banka kredilerinde değişim ve geri ödeme		(29.958.910)	(17.493.756)
Ödenen faizler		(1.169.442)	(734.339)
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>			
		<b>2.995.377</b>	<b>2.290.765</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>			
		<b>1.558.617</b>	<b>9.827.210</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>1.548.004</b>	<b>2.868.823</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>3.106.621</b>	<b>12.696.033</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi’nin (“Şirket” veya “Çelik Halat”) faaliyet konusu madencilik, inşaat, lastik, enerji, balıkçılık ve çeşitli imalat sanayi gibi farklı sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel, lastik teli, yaylık tel, beton demeti, beton teli vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin (“Doğan Holding”) bağlı ortaklığıdır. Şirket’in ana ortağı Doğan Holding’dir. Şirket’in 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ilişkin ortalama personel sayısı 320’dir (1 Ocak - 31 Aralık 2008: 322).

Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1987 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, Şirket’in %37,56 oranında hissesi İMKB’de işlem görmektedir (Dipnot 16).

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

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



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

(a) 2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumlar

- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu" (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Değişiklik, özsermayede kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan gelir gider değişikliklerinin özsermaye değişim tablosunda gösterilmesini engellemekte, kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ana ortaklık paylarından kaynaklanan değişikliklerden ayrı gösterilmesini öngörmektedir. Tüm kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ayrı bir performans tablosunda (kapsamlı gelir tablosu) gösterilmesi öngörülmektedir.

Şirketler tek bir tablo (kapsamlı gelir tablosu) ya da iki tablo (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) sunmak konusunda serbest bırakılmış olup, Çelik Halat tek tablo (kapsamlı gelir tablosu) kullanmayı tercih etmiştir. Geçmiş dönem bilgilerinin değiştirilmesi ya da yeniden sınıflandırılması durumunda yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem bilançosunun karşılaştırmalı dönem sonu bilançosu ile birlikte verilmesi gerekmektedir.

- UMS 36 (Değişiklik), "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Değişiklik, varlıklarda değer düşüklüğü hesaplamalarına ilişkin mali tablolarda verilmesi gereken ek açıklamaları belirlemektedir. Şirket söz konusu açıklamaları, uygulanabilir olduğu durumlarda verecektir.
- UMS 38 (Değişiklik), "Maddi Olmayan Duran Varlıklar", (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Değişiklik ile, maddi olmayan varlıklara ilişkin yapılan peşin ödemelerin tanınmasına ilişkin, söz konusu ödeme ile varlığa ya da hizmetin edinilmesine ilişkin hakkın elde edilmesi şartı getirilmiştir.
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri" (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir). Şirket'in tek raporlanabilir bölümü olduğundan bu değişiklikten etkilenmemiştir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) 30 Eylül 2009 itibariyle geçerli olan ve Şirket faaliyetleriyle ilgili olmayan mevcut standartlarla ilgili yorumlar ve değişiklikler

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) *1 Temmuz 2009 itibariyle geçerli olan mevcut standartlarla ilgili yorumlar ve değişiklikler*

- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı" (1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferleri" (1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).

#### 2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2009 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2008 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Bu kapsamda, cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlaması açısından geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli sınıflama işlemleri yapılmıştır.

Uzun vadeli ticari borçlar: 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda "Kısa vadeli ticari borçlar" içerisinde gösterilen 48.440 TL tutarındaki "Tahakkuk etmemiş finansal gider", 30 Eylül 2009 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Uzun vadeli ticari borçlar" kalemi içinde gösterilmiştir.

Satış gelirleri: 30 Eylül 2008 tarihli gelir tablosunda "Diğer faaliyet gelirleri" içerisinde gösterilen 217.323 TL tutarındaki "Hammadde (filmaşin) satışı", 30 Eylül 2009 tarihli gelir tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Satış gelirleri" kalemi içinde gösterilmiştir.

Diğer faaliyet giderleri: 30 Eylül 2008 tarihli gelir tablosunda "Finansal giderler" içerisinde gösterilen 81.763 TL tutarındaki "Faktoring gideri", 30 Eylül 2009 tarihli gelir tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Diğer faaliyet giderleri" kalemi içinde gösterilmiştir.

Diğer faaliyet gelirleri: 30 Haziran 2009 tarihli gelir tablosunda "Satışların maliyeti" içerisinde gösterilen (44.430) TL tutarındaki "Fiyat farkı geliri", 30 Eylül 2009 tarihli gelir tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Diğer faaliyet gelirleri" kalemi içinde gösterilmiştir.

#### Türk Lirası

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

##### 2.1.3 Netleştirme/Mahsup

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

##### 2.2 Konsolidasyon Esasları

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

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

- b) Bağlı Ortaklık, Çelik Halat'ın doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Çelik Halat'ın üzerinde oy kullanma yetkisine sahip olduğu (bundan ekonomik bir faydası olmadığı halde) hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Çelik Halat'ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Bağlı ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları konsolide gelir tablosunda "azınlık payları" olarak gösterilir. 30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde konsolide gelir tablosunda yer alan azınlık payı Şirket'in 25 Haziran 2008 tarihine kadar konsolide ettiği Çelik Enerji'ye aittir, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.
- c) Şirket'in doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Şirket'in önemli bir etkiye sahip olmadığı veya finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve rayiç değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesiyle oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 4).

##### 2.3 Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.3.1 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımlar**

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

##### **Kıdem tazminat yükümlülüğü**

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değer belli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar kıdem tazminat yükümlülüklerinin net giderinin belirlenmesinde kullanılır ve indirgenme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik kıdem tazminat yükümlülüğünün kayıtlı değerini etkiler. Aktüeryal kayıp ve kazançlar oluştuğu dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilirler.

Şirket her yılın sonunda uygun indirgeme oranını belirler. Bu oran kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır (Dipnot 13).

Kullanılan indirgeme oranı yönetimin tahminlerinden %15 daha farklı olsaydı, emeklilik yükümlülüğünün kayıtlı değeri tahmini 109.649 TL daha düşük ya da 97.361 TL daha yüksek olacaktı.

##### **Katma değer vergisi alacakları**

30 Eylül 2009 itibarıyla Şirket'in büyük çoğunluğu yatırım harcamaları ve hammadde alımlarından kaynaklanan 700.960 TL tutarında KDV alacağı bulunmaktadır. Bu bağlamda Şirket, tahmini gelir ve giderlerini baz alarak 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla söz konusu KDV alacaklarını, bir yıllık periyot içerisinde mahsup edilemeyecekleri öngörüldüğünden duran varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

##### **2.3.2 Muhasebe Politikalarının Uygulanmasında Alınan Önemli Muhasebe Kararları**

##### **Gelir vergisi**

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

##### Hasılat ve Gelir

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

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

##### Stoklar

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

##### Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

##### Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Alınan banka kredisi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki farkın bir özellikli varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkili kısmı, güncellenen ve Şirket'in ilgili standartta tanımlanan erken uygulama hakkını kullanarak 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla uygulamaya başladığı UMS 23 standardı gereğince aktifleştirilirken, kalan kısmı gelir tablosunda kredi süresince muhasebeleştirilir (Dipnot 9).

##### Finansal Araçlar

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

##### a) Krediler ve alacaklar

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

##### b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

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

#### **Kur Değişim Etkileri**

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

#### **Hisse Başına (Kayıp)/Kazanç**

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

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

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

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

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

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



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

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **İlişkili Taraflar**

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

##### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

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

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

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

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

##### **Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları**

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### Nakit akım tablosu

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

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

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

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

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

##### Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

##### Sermaye ve temettüleri

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

#### DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kasa	29	518
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	915.442	327.485
- vadeli mevduatlar	2.193.964	1.220.517
	<b>3.109.435</b>	<b>1.548.520</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla TL, Avro ve ABD\$ cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranları sırasıyla %7,25, %3,25 ve %1'dir (31 Aralık 2008: TL: %15,5, Avro ve ABD\$: Yoktur).

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların orijinal vadeleri iki aydan kısadır (31 Aralık 2008: bir aydan kısadır). Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 128 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 128 TL).

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Kasa ve bankalar	3.109.435	1.548.520	12.777.793	2.868.823
Faiz tahakkukları (-)	(2.814)	(516)	(81.760)	-
<b>Nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>3.106.621</b>	<b>1.548.004</b>	<b>12.696.033</b>	<b>2.868.823</b>

#### DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### a) Vadeli mevduatlar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Bankalar		
- vadeli mevduatlar	179.911	165.275
	<b>179.911</b>	<b>165.275</b>

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 8.013 TL'si (31 Aralık 2008: 5.234 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 179.911 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 165.275 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan etkin yıllık faiz oranı %10,25 olup vadeli mevduatın orijinal vadesi yedi aydan kısadır.

##### b) Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Pay (%)	30 Eylül 2009	Pay (%)	31 Aralık 2008
Doğan Organik Ürünler San. Tic. A.Ş.	1'den az	158.773	1'den az	158.773
Kocaeli Serbest Bölgesi Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	0,20	20.087	0,20	20.087
Çelik Enerji Üretim A.Ş.	1'den az	5.526	1'den az	5.526
		<b>184.386</b>		<b>184.386</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Finansal varlıkların dönemler itibariyle hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	184.386	1.609.077
Hisse Satışı - Doğan Organik (*)	-	(1.428.950)
Kapsam değişikliği (**)	-	5.526
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	-	(1.267)
<b>30 Eylül</b>	<b>184.386</b>	<b>184.386</b>

- (\*) Şirket, 17 Mart 2008 tarihinde Doğan Organik'e ait hisselerin %90'ını 1.595.033 TL karşılığında Doğan Holding'e satmıştır. Doğan Organik'in satışı ile ilgili 166.083 TL tutarında satış karı oluşmuştur (Dipnot 20).
- (\*\*) Şirket, Çelik Enerji'ye ait hisselerinin %98,75'ini 2.350.250 TL karşılığında 25 Haziran 2008 tarihinde Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.'ye ("Doğan Enerji") satmıştır. Çelik Enerji'nin satışı ile ilgili 40.146 TL tutarında satış zararı oluşmuştur (Dipnot 20).

#### DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

##### Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
TL	187.056	5.548.321	-	15,52	187.056	5.548.321
Avro	2.877.354	760.463	3,87	5,66	6.215.947	1.628.000
					<b>6.403.003</b>	<b>7.176.321</b>

##### Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Avro	4.425.019	2.231.642	3,59	5,69	9.559.369	4.777.498
					<b>9.559.369</b>	<b>4.777.498</b>

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

1 Ekim 2010-30 Eylül 2011	6.990.240
1 Ekim 2011-30 Eylül 2012	982.971
1 Ekim 2012-30 Eylül 2013	793.079
1 Ekim 2013-30 Eylül 2014	793.079
	<b>9.559.369</b>

Uzun vadeli kredilerin 30 Eylül 2009 tarihindeki öngörülen makul değeri 9.529.120 TL'dir. (31 Aralık 2008: 4.544.784 TL)

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<b>Ticari alacaklar:</b>		
Müşteri cari hesapları	15.531.161	19.566.479
Vadeli çekler ve senetler	2.443.510	4.511.148
	<b>17.974.671</b>	<b>24.077.627</b>
Kazanılmamış finansman geliri (-)	(45.982)	(239.278)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.812.515)	(1.711.222)
<b>Ticari alacaklar - net</b>	<b>16.116.174</b>	<b>22.127.127</b>

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ticari alacakların, vadeli çeklerin ve senetlerin vadesi ağırlıklı olarak yedi aydan kısadır (31 Aralık 2008: sekiz aydan kısadır). Şirket'in TL, Avro, ABD\$ ve İngiliz Sterlini cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan yıllık etkin faiz oranları sırasıyla %7,11, %0,50, %0,22 ve %0,51'dir (31 Aralık 2008: TL: %16, Avro: %2,60 ve ABD\$: %0,76).

30 Eylül tarihinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	1.711.222	969.965
Dönem içi artış (Dipnot 20)	331.067	134.058
Tahsilatlar ve diğer konusu kalmayan karşılıklar	(229.774)	(27.422)
Gider yazılan ticari alacaklar	-	(4.659)
<b>30 Eylül</b>	<b>1.812.515</b>	<b>1.071.942</b>

#### Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Satıcılar	12.142.636	21.117.856
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	(52.624)	(225.408)
<b>Kısa vadeli ticari borçlar - net</b>	<b>12.090.012</b>	<b>20.892.448</b>

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ticari borçların vadesi beş aydan kısadır. Şirket'in TL, Avro ve ABD\$ cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %7,45, %0,63 ve %0,25'dir. (31 Aralık 2008: TL: %15,68, Avro: %2,84, ABD\$: %0,93 ve İngiliz Sterlini: %2,37).

#### Uzun vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer ticari borçlar	-	341.185
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	-	(48.440)
<b>Uzun vadeli ticari borçlar - net</b>	<b>-</b>	<b>292.745</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen sipariş avansları (*)	1.232.440	6.294.983
Diğer KDV alacağı	226.584	37.581
Personel avansları	16.723	20.206
Diğer	1.981	24.922
	<b>1.477.728</b>	<b>6.377.692</b>

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

##### b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen maddi duran varlık sipariş avansları	308.161	2.158.784
Verilen depozito ve teminatlar	110.100	103.978
	<b>418.261</b>	<b>2.262.762</b>

##### c) Diğer kısa vadeli borçlar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan sipariş avansları	266.275	105.876
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	236.283	195.574
Personele borçlar	195.532	141.042
Ödenecek vergi ve fonlar	111.157	194.065
Diğer	9.873	54.693
	<b>819.120</b>	<b>691.250</b>

#### DİPNOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzemeler	2.796.924	3.626.058
Yarı mamuller	2.246.533	2.402.882
Mamuller	1.078.856	3.951.079
Yoldaki mallar	-	37.594
	<b>6.122.313</b>	<b>10.017.613</b>
İlk madde ve malzemeler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.177)	(15.519)
Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-)	(26.820)	(93.421)
	<b>6.090.316</b>	<b>9.908.673</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 8 - STOKLAR (Devamı)

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 41.383.902 TL (30 Eylül 2008: 49.453.025 TL) tutarındadır (Dipnot 17.b).

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	108.940	136.111
Konusu kalmayan karşılık	(99.379)	(68.111)
Dönem içi artış (Dipnot 20)	22.436	-
<b>30 Eylül itibariyle</b>	<b>31.997</b>	<b>68.000</b>

#### DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2009
<b><u>Maliyet</u></b>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.693.056	2.100	-	-	15.695.156
Makine ve teçhizatlar	66.616.535	54.414	-	-	66.670.949
Taşıtlar	268.487	-	-	-	268.487
Döşeme ve demirbaşlar	7.187.351	68.288	(184.773)	-	7.070.866
Yapılmakta olan yatırımlar	462.826	6.816.635	-	-	7.279.461
	91.891.015	6.941.437	(184.773)	-	98.647.679
Değer düşüklüğü (-)	(371.955)	-	-	-	(371.955)
	<b>91.519.060</b>	<b>6.941.437</b>	<b>(184.773)</b>	<b>-</b>	<b>98.275.724</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(620.479)	(2.418)	-	-	(622.897)
Binalar	(10.269.273)	(252.860)	-	-	(10.522.133)
Makine ve teçhizatlar	(48.339.457)	(1.558.029)	-	-	(49.897.486)
Taşıtlar	(189.505)	(19.605)	-	-	(209.110)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.582.572)	(78.600)	23.445	-	(5.637.727)
	<b>(65.001.286)</b>	<b>(1.911.512)</b>	<b>23.445</b>	<b>-</b>	<b>(66.889.353)</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>26.517.774</b>				<b>31.386.371</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2008
<b><u>Maliyet</u></b>					
Arazi ve arsalar	1.745.177	-	(753.009)	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.187.182	36.398	(36.570)	504.645	15.691.655
Makine ve teçhizatlar	54.194.068	473.123	-	1.254.476	55.921.667
Taşıt araçları	359.415	8.210	(99.138)	-	268.487
Döşeme ve demirbaşlar	6.815.011	476.134	(424.623)	-	6.866.522
Yapılmakta olan yatırımlar	2.209.361	3.231.899	(280.558)	(1.759.121)	3.401.581
	<b>81.180.806</b>	<b>4.225.764</b>	<b>(1.593.898)</b>	-	<b>83.812.672</b>
Değer düşüklüğü (-)	(371.955)	-	-	-	(371.955)
	<b>80.808.851</b>	<b>4.225.764</b>	<b>(1.593.898)</b>	-	<b>83.440.717</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(610.656)	(9.018)	-	-	(619.674)
Binalar	(9.939.059)	(249.186)	5.242	-	(10.183.003)
Makine ve teçhizatlar	(46.913.809)	(893.705)	-	-	(47.807.514)
Taşıt araçları	(239.509)	(26.416)	83.146	-	(182.779)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.943.993)	(62.215)	424.623	-	(5.581.585)
	<b>(63.647.026)</b>	<b>(1.240.540)</b>	<b>513.011</b>	-	<b>(64.374.555)</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>17.161.825</b>				<b>19.066.162</b>

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aya ilişkin amortisman giderinin, 1.244.591 TL (30 Eylül 2008: 897.536 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 412.004 TL (30 Eylül 2008: 169.575 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 254.917 TL (30 Eylül 2008: 173.429 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (30 Eylül 2008: 958.000 ABD\$ ve 161.974.800 JPY).

30 Eylül 2009 itibarıyla 101.734 TL kur farkı geliri, 87.144 TL faiz gideri ve 4.914 TL komisyon giderinden oluşan -9.676 TL tutarındaki net borçlanma maliyeti, yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirilmiştir (31 Aralık 2008: 101.397 TL) (Dipnot 2.4).

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



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	738.662	9.236	-	747.898
Birikmiş itfa payı (-)	(659.137)	(39.315)	-	(698.452)

**Net defter değeri** **85.074** **54.995**

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2008
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	676.586	45.030	-	721.616
Birikmiş itfa payı (-)	(578.540)	(61.828)	-	(640.368)

**Net defter değeri** **103.595** **86.797**

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aya ilişkin itfa payının, 25.598 TL (30 Eylül 2008: 44.044 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 8.474 TL (30 Eylül 2008: 8.792 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 5.243 TL (30 Eylül 2008: 8.992 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

#### DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### 11.1 Karşılıklar

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların önemli bir kısmını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 202.550 TL'dir (31 Aralık 2008: 135.340 TL) (Dipnot 12).

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 11.2 Şarta bağlı yükümlülükler

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

##### Verilen teminatlar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen teminat mektupları ABD\$	2.611.737	2.016.289
Verilen teminat mektupları TL	879.198	927.719
Verilen teminat mektupları Avro	404.361	324.267
İpotekler	-	1.448.783
	<b>3.895.296</b>	<b>4.717.058</b>

##### 11.3 Şarta bağlı varlıklar

##### Alınan teminatlar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları - Avro	2.279.773	5.144.094
İpotekler	2.061.500	2.061.500
Alınan teminat senetleri - ABD\$	1.589.667	1.622.169
Alınan teminat mektupları - TL	971.000	1.050.532
Alınan teminat senetleri - TL	403.911	452.476
Alınan teminat çekleri - TL	328.940	374.453
Alınan teminat çekleri - Avro	72.748	42.816
Alınan teminat senetleri - Avro	9.692	9.605
	<b>7.717.231</b>	<b>10.757.645</b>

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yurtdışından "hammadde alımları" ile ilgili olarak 9.382.614 TL (31 Aralık 2008: 11.578.235 TL) tutarında akreditif anlaşması ve "sabit kıymet alımları" ile ilgili olarak 11.745.551 TL (31 Aralık 2008: 11.639.530 TL) tutarında anlaşma mevcuttur.

Şirket'in uzun vadeli kredileri için Doğan Holding tarafından verilmiş olan 3.325.215 Avro tutarında teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 1.105.972 Avro) (Dipnot 25).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 12 - BORÇ KARŞILIKLARI

##### Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmayan izin karşılıkları	299.578	99.970
Elektrik, su ve emlak gideri karşılıkları	222.465	140.682
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık (Dipnot 11.1)	202.550	135.340
Personel gider karşılığı	-	417.696
Diğer	-	5.550
	<b>724.593</b>	<b>799.238</b>

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

	2009	2008
1 Ocak	135.340	202.000
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	83.950	48.000
Dönem içinde yapılan ödemeler	(16.400)	(12.170)
Konusu kalmayan karşılıklar	(340)	(110.830)
<b>30 Eylül</b>	<b>202.550</b>	<b>127.000</b>

#### DİPNOT 13 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

##### Kıdem tazminatı karşılığı

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	<b>1.538.037</b>	<b>1.375.096</b>

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

Yürürlükteki kanunlara göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için kapsam içi personel için bir buçuk aylık maaş tutarı ve kapsam dışı personel için de bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktarın hesaplamasında kullanılan kıdem tazminatı tavanı 2.365,16 TL'dir (31 Aralık 2008: 2.173,18 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 13 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (Devamı)

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

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

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla 2.365,16 TL (1 Ekim 2008: 2.173,18 TL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	1.375.096	1.454.672
Dönem içerisindeki artış	336.998	297.187
Ödemeler	(174.057)	(245.142)
<b>30 Eylül</b>	<b>1.538.037</b>	<b>1.506.717</b>

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

##### DİĞER kısa vadeli dönen varlıklar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 23)	350.459	1.215.498
Peşin ödenen giderler	119.506	35.138
İş avansları	26.192	18.240
Diğer alacaklar	28.305	-
KDV alacakları	-	162.671
	<b>524.462</b>	<b>1.431.547</b>

##### DİĞER duran varlıklar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
KDV alacakları (Dipnot 2.3.1)	<b>700.960</b>	-

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 15 - AZINLIK PAYLARI

Ana ortaklık dışı payların 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

Bağlı ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, 30 Eylül 2008 tarihinde sona eren konsolide gelir tablosunda "azınlık payları" olarak gösterilmekte olup Şirket'in 25 Haziran 2008 tarihine kadar konsolide ettiği Çelik Enerji'ye aittir. 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık gelir tablosunda azınlık payı yer almamaktadır.

#### DİPNOT 16 - ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

##### a) Çıkarılmış Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir.

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

İMKB'den yapılan hisse alımları neticesinde, 30 Eylül 2009 itibari ile Doğan Holding'in hissedarlık oranı % 78,69 olmuştur.

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

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

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### DİPNOT 16 - ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan, dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre yasal yedekler "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" olarak sınıflanmakta olup; bu tutar 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle 221.524 TL'dir (31 Aralık 2008: Yoktur).

##### c) Net dönem karı/geçmiş yıllar karları

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

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

Şirket, 2008 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolarında yer alan net dönem kar üzerinden SPK düzenlemelerine uygun olarak hesaplanan 5.563.862 TL tutarındaki dağıtılabilir dönem karının %26,96'sına karşılık gelen 1.500.000 TL'yi bedelsiz kar payı olarak dağıtmaya karar vermiş ve gerekli izinlerin tamamlanmasının ardından 20 Temmuz 2009 tarihinde temettü dağıtımına başlamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle dönem zararı bulunmaktadır.

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

##### a) Satış gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009			1 Temmuz - 30 Eylül 2009		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Çok demetli halat	8.232.598	10.438.745	18.671.343	4.010.005	3.071.953	7.081.958
Lastik teli	8.077.145	5.495.833	13.572.978	2.065.925	2.505.346	4.571.271
Öngerilimli beton demeti	9.529.423	1.440.723	10.970.146	3.908.810	673.845	4.582.655
Yaylık tel	4.922.750	26.089	4.948.839	1.893.295	15.244	1.908.539
Tek demetli halat	4.472.641	429.322	4.901.963	1.155.337	68.258	1.223.595
Beton teli	2.645.473	-	2.645.473	478.822	-	478.822
Galvanizli tel	1.636.017	-	1.636.017	570.347	-	570.347
Hammadde	356.348	-	356.348	356.348	-	356.348
Brüt satışlar	39.872.395	17.830.712	57.703.107	14.438.889	6.334.646	20.773.535
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(1.572.805)	(35.703)	(1.608.508)	(688.293)	(830)	(689.123)
	<b>38.299.590</b>	<b>17.795.009</b>	<b>56.094.599</b>	<b>13.750.596</b>	<b>6.333.816</b>	<b>20.084.412</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2008			1 Temmuz - 30 Eylül 2008		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Çok demetli halat	12.861.780	8.221.229	21.083.009	5.344.388	2.863.061	8.207.449
Lastik teli	11.174.743	7.729.935	18.904.678	4.421.532	2.366.807	6.788.339
Öngerilimli beton demeti	14.297.822	1.273.655	15.571.477	6.462.307	426.408	6.888.715
Yaylık tel	13.838.051	51.713	13.889.764	5.292.417	18.603	5.311.020
Tek demetli halat	1.942.000	1.227.852	3.169.852	1.091.040	443.400	1.534.440
Beton teli	3.490.683	-	3.490.683	1.813.525	-	1.813.525
Galvanizli tel	2.794.838	-	2.794.838	900.986	-	900.986
Hammadde	217.323	-	217.323	111.205	-	111.205
Diğer	2.786	-	2.786	-	-	-
Brüt satışlar	60.620.026	18.504.384	79.124.410	25.437.400	6.118.279	31.555.679
Satışlardan indirimler ve iskontolar (-)	(2.237.172)	(163.881)	(2.401.053)	(1.067.323)	(62.028)	(1.129.351)
	<b>58.382.854</b>	<b>18.340.503</b>	<b>76.723.357</b>	<b>24.370.077</b>	<b>6.056.251</b>	<b>30.426.328</b>

##### b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Hammadde maliyeti (Dipnot 8)	41.383.902	13.340.238	49.453.025	18.594.803
Genel üretim giderleri	7.357.392	2.763.734	6.232.430	2.835.098
İşçilik (Dipnot 19.b)	5.339.491	1.848.773	5.328.644	1.911.383
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	1.270.189	528.141	941.580	310.532
	<b>55.350.974</b>	<b>18.480.886</b>	<b>61.955.679</b>	<b>23.651.816</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009			1 Temmuz - 30 Eylül 2009		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri	419.792	1.097.411	1.517.203	146.472	363.293	509.765
Tanıtım ve pazarlama giderleri	1.392.311	-	1.392.311	500.937	-	500.937
Hizmet giderleri	402.806	797.383	1.200.189	133.870	262.144	396.014
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	149.778	270.700	420.478	37.565	21.589	59.154
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 25.ii.e)	-	396.536	396.536	-	125.268	125.268
Seyahat ve ulaşım giderleri	116.352	77.755	194.107	54.566	25.219	79.785
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	1.967	109.306	111.273	425	37.520	37.945
Diğer	44.493	207.300	251.793	19.589	62.363	81.952
	<b>2.527.499</b>	<b>2.956.391</b>	<b>5.483.890</b>	<b>893.424</b>	<b>897.396</b>	<b>1.790.820</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2008			1 Temmuz - 30 Eylül 2008		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri	391.633	1.011.753	1.403.386	130.423	274.272	404.695
Tanıtım ve pazarlama giderleri	1.529.496	-	1.529.496	443.660	-	443.660
Hizmet giderleri	669.710	811.461	1.481.171	207.451	226.330	433.781
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	89.083	89.284	178.367	29.663	29.623	59.286
Yöneticilere yapılan ödemeler (Dipnot 25.ii.e)	-	415.563	415.563	-	122.921	122.921
Seyahat ve ulaşım giderleri	138.269	135.729	273.998	50.779	35.763	86.542
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	2.728	128.013	130.741	1.444	52.927	54.371
Diğer	46.230	243.083	289.313	24.254	48.231	72.485
	<b>2.867.149</b>	<b>2.834.886</b>	<b>5.702.035</b>	<b>887.674</b>	<b>790.067</b>	<b>1.677.741</b>

#### DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Satışların maliyeti (Dipnot 17.b)	1.270.189	528.141	941.580	310.532
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	270.700	21.589	89.284	29.623
Stoklar (Dipnotlar 9 ve 10)	260.160	108.173	182.421	63.604
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 18)	149.778	37.565	89.083	29.663
	<b>1.950.827</b>	<b>695.468</b>	<b>1.302.368</b>	<b>433.422</b>



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Genel üretim malîyetleri (Dipnot 17.b)	5.339.491	1.848.773	5.328.644	1.911.383
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	1.493.947	488.561	1.427.316	397.193
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 18)	419.792	146.472	391.633	130.423
	<b>7.253.230</b>	<b>2.483.806</b>	<b>7.147.593</b>	<b>2.438.999</b>

#### DİPNOT 20 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Hurda satış geliri	732.802	302.745	1.097.016	408.552
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 6, 8, 12)	329.493	184.287	206.363	159.784
Konusu kalmayan borçlardan doğan gelir	289.599	289.599	-	-
SSK sigortası teşvik geliri	215.394	80.357	-	-
Faktoring geliri	142.932	26.626	81.762	28.954
Fiyat farkı geliri	120.570	76.140	34.495	18.623
Sigorta tazminat geliri	90.648	28.144	33.462	1.985
Nakliye geliri	39.180	28.900	227.810	40.934
Maddi duran varlık satış karı	-	-	325.132	296.991
Satılmaya hazır finansal varlık satış karı	-	-	166.083	-
Diğer	72.533	62.659	181.064	132.139
<b>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</b>	<b>2.033.151</b>	<b>1.079.457</b>	<b>2.353.187</b>	<b>1.087.962</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 6)	(331.067)	(35.014)	(134.058)	(58.927)
Kullanılmayan izin karşılığı	(199.608)	(74.117)	(69.196)	88.690
Maddi duran varlık çıkışları	(178.150)	-	-	-
Faktoring gideri	(142.932)	(27.090)	(81.763)	(28.955)
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 12)	(83.950)	(22.000)	(48.000)	(30.000)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 8)	(22.436)	42.605	-	83.323
Bağlı ortaklık satış zararı	-	-	(40.146)	-
Diğer	(86.357)	(45.594)	(61.821)	(27.680)
<b>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar</b>	<b>(1.044.500)</b>	<b>(161.210)</b>	<b>(434.984)</b>	<b>26.451</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 21 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kur farkı gelirleri	4.128.532	501.021	3.694.023	2.291.729
Vadeli satışlarından kaynaklanan vade farkı gelirleri	704.323	(21.022)	686.481	20.607
Faiz gelirleri	117.766	28.779	541.076	358.873
Diğer	14.575	6.298	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4.965.196</b>	<b>515.076</b>	<b>4.921.580</b>	<b>2.671.209</b>

#### DİPNOT 22 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kur farkı giderleri	(4.039.005)	(848.968)	(3.736.367)	(1.603.651)
Faiz giderleri	(1.013.176)	(382.022)	(831.330)	(306.444)
Vadeli alımlarından kaynaklanan vade farkı giderleri	(381.486)	50.330	(576.299)	(66.272)
Forward zararı	-	-	(317.550)	(304.960)
Diğer	(157.753)	(27.948)	(86.416)	(30.102)
<b>Toplam</b>	<b>(5.591.420)</b>	<b>(1.208.608)</b>	<b>(5.547.962)</b>	<b>(2.311.429)</b>

#### DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	-	935.907
Peşin ödenen vergiler	(350.459)	(2.151.405)
<b>Peşin ödenen vergiler - (net) (Dipnot 14)</b>	<b>(350.459)</b>	<b>(1.215.498)</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Cari dönem vergi gideri	-	-	(2.105.215)	(1.208.500)
Ertelenen vergi geliri	723.255	(22.885)	95.490	(23.493)
<b>Toplam vergi gideri - net</b>	<b>723.255</b>	<b>(22.885)</b>	<b>(2.009.725)</b>	<b>(1.231.993)</b>

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

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

### **1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

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

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

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları Kurumlar Vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### Ertelenen vergiler

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

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

	<u>Geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
İndirilebilir yasal mali zarar	(4.561.993)	-	912.399	-
Kıdem tazminatı ve personel gider karşılığı	(1.538.037)	(1.792.792)	307.607	358.558
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar				
enflasyon düzeltmesi farkı	(430.906)	845.290	86.181	(169.058)
Kullanılmamış izin karşılığı	(299.578)	(99.970)	59.916	19.994
Devam eden davalar karşılığı	(202.550)	(135.340)	40.510	27.068
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	(111.695)	34.570	22.339	(6.914)
Stoklar	84.599	(29.993)	(16.920)	5.999
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	6.829	(29.616)	(1.366)	5.923
Diğer	(62.366)	(22.204)	12.473	4.440
			<b>1.423.139</b>	<b>246.010</b>

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
1 Ocak	246.010	703.373
Ertelenen vergi geliri	723.255	95.490
Cari ve önceki dönem vergi gelirinin/(giderinin) sınıflandırılması	453.874	-
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	-	(31.464)
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b>1.423.139</b>	<b>767.399</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008
Vergi öncesi kar/ (zarar) (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	(4.377.838)	10.357.464
%20 (2008: %20) kurumlar vergisi üzerinden hesaplanan vergi geliri/(gideri)	875.568	(2.071.493)
<b>Vergi etkisi:</b>		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(209.866)	(181.204)
İndirilecek gelirler	145.539	83.197
Diğer, net	(87.986)	159.775
<b>Cari dönem vergi geliri/(gideri)</b>	<b>723.255</b>	<b>(2.009.725)</b>

#### DİPNOT 24 - HİSSE BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Hissedarlara ait net dönem (zararı)/karı	(3.654.583)	14.536	8.351.031	5.338.971
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.500.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000
Hisse başına (kayıp)/kazanç (Hisse başına tam TL olarak)	(0,22)	0,0009	0,51	0,32

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı Doğan Holding'dir ve nihai ortak pay sahibi Doğan Ailesi'dir. Çelik Enerji, Doğan Organik ve Kocaeli Serbest Bölge, Şirket'in satılmaya hazır finansal yatırımları olup Doğan Holding tarafından kontrol edilen diğer grup şirketleri Şirket'in ilişkili tarafı olarak tanımlanmıştır. İlişkili taraf bakiyeleri ve işlemleri aşağıdaki gibidir:

##### i) İlişkili taraf bakiyeleri:

##### a) Diğer Borçlar:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Petrol Ofisi A.Ş.(*)	11.979	8.743
Doğan İletişim Elektronik Servis Hizmetleri ve Yayıncılık A.Ş.	265	8.710
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta")	245	31.592
Doğan Factoring Hizmetleri A.Ş.	-	501.006
Doğan Holding	-	96.607
Diğer	331	78.864
	<b>12.820</b>	<b>676.477</b>

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

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

##### a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Doğan Enerji	-	2.350.250
Doğan Holding	-	1.595.033
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>3.945.283</b>

##### b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Doğan Holding	537.329	179.629	466.688	151.052
Milta	142.784	43.200	167.626	51.453
Petrol Ofisi A.Ş.	136.916	41.942	200.039	66.315
Doğan Factoring Hizmetleri A.Ş.	39.845	19.714	-	-
Diğer	1.049	746	11.084	914
<b>Toplam</b>	<b>857.923</b>	<b>285.231</b>	<b>845.437</b>	<b>269.734</b>

##### c) İlişkili taraflar ile ilgili faiz giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Doğan Holding	(11.601)	-	-	-
Doğan Organik	-	-	(20.929)	(5.866)
<b>Toplam</b>	<b>(11.601)</b>	<b>-</b>	<b>(20.929)</b>	<b>(5.866)</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### d) İlişkili taraflardan edinilen temettü gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Kocaeli Serbest Bölge	13.178	6.298	915	-
<b>Toplam</b>	<b>13.178</b>	<b>6.298</b>	<b>915</b>	<b>-</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	367.785	123.480	397.475	121.825
Diğer uzun vadeli faydalar	28.751	1.788	18.088	1.096
	<b>396.536</b>	<b>125.268</b>	<b>415.563</b>	<b>122.921</b>

##### f) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket'in ilişkili taraflara verilen teminatı bulunmamakla birlikte Şirket'in uzun vadeli kredileri için Doğan Holding tarafından verilmiş olan 3.325.215 Avro tutarında teminatı vardır (31 Aralık 2008: 1.105.972 Avro).

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

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

##### a) Piyasa Riski

###### *Kur riski*

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	2009			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz sterlini
Ticari Alacaklar	4.663.745	972.047	1.464.753	24.997
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.653.747	500.458	885.094	-
Dönen Varlıklar	7.317.492	1.472.505	2.349.847	24.997
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>7.317.492</b>	<b>1.472.505</b>	<b>2.349.847</b>	<b>24.997</b>
Ticari Borçlar	8.995.059	19.874	4.150.167	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	6.215.947	-	2.877.354	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	160.473	2.934	72.270	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.371.479	22.808	7.099.791	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	9.559.369	-	4.425.019	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.559.369	-	4.425.019	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>24.930.848</b>	<b>22.808</b>	<b>11.524.810</b>	<b>-</b>
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
<b>Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu</b>	<b>(17.613.356)</b>	<b>1.449.697</b>	<b>(9.174.963)</b>	<b>24.997</b>
<b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu</b>	<b>(17.452.883)</b>	<b>1.452.631</b>	<b>(9.102.693)</b>	<b>24.997</b>
<b>İhracat (Dipnot 17)</b>	<b>17.795.009</b>	<b>3.052.505</b>	<b>5.492.710</b>	<b>179.913</b>
<b>İthalat</b>	<b>31.471.346</b>	<b>1.387.544</b>	<b>12.716.502</b>	<b>-</b>



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	2008			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz sterlini
Ticari Alacaklar	5.020.252	1.442.640	1.317.295	8.430
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	186.401	17	87.059	-
Dönen Varlıklar	5.206.653	1.442.657	1.404.354	8.430
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>5.206.653</b>	<b>1.442.657</b>	<b>1.404.354</b>	<b>8.430</b>
Ticari Borçlar	17.773.881	69.631	8.250.426	2.767
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	1.628.000	-	760.463	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	64.486	1.491	29.069	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.466.367	71.122	9.039.958	2.767
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	4.777.498	-	2.231.642	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.777.498	-	2.231.642	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>24.243.865</b>	<b>71.122</b>	<b>11.271.600</b>	<b>2.767</b>
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
<b>Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu</b>	-	-	-	-
<b>Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu</b>	<b>(19.037.212)</b>	<b>1.371.535</b>	<b>(9.867.246)</b>	<b>5.663</b>
<b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu</b>	<b>(18.972.726)</b>	<b>1.373.026</b>	<b>(9.838.177)</b>	<b>5.663</b>
<b>İhracat</b>	<b>25.032.479</b>	<b>2.904.208</b>	<b>11.223.702</b>	-
<b>İthalat</b>	<b>53.213.142</b>	<b>2.057.887</b>	<b>26.665.874</b>	-

Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihinde sonra eren dönemdeki ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2008			
	TL Karşılığı	ABD\$	Euro	GBP
<b>İhracat (Dipnot 17)</b>	<b>18.340.503</b>	<b>3.976.949</b>	<b>7.671.610</b>	<b>180.605</b>
<b>İthalat</b>	<b>38.362.006</b>	<b>3.185.330</b>	<b>14.666.798</b>	-

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,4820 TL = 1 ABD\$, 2,1603 TL = 1 Avro, 2,3549 TL = 1 İngiliz Sterlini (31 Aralık 2008: 1,5123 TL = 1 ABD\$, 2,1408 TL = 1 Avro ve 2,1924 TL = 1 İngiliz Sterlini).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket, başlıca Avro ve ABD\$ cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2009 ve 30 Eylül 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD\$ cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %5 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile öz kaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	2009		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	107.423	(107.423)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları Net Etki</b>	<b>107.423</b>	<b>(107.423)</b>	-	-
<b>Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(991.034)	991.034	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>Avro Net Etki</b>	<b>(991.034)</b>	<b>991.034</b>	-	-
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>(883.611)</b>	<b>883.611</b>	-	-

	2008		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	146.173	(146.173)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları Net Etki</b>	<b>146.173</b>	<b>(146.173)</b>	-	-
<b>Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde</b>				
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(962.290)	962.290	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>Avro Net Etki</b>	<b>(962.290)</b>	<b>962.290</b>	-	-
<b>Toplam Net Etki</b>	<b>(816.117)</b>	<b>816.117</b>	-	-

#### Fiyat riski

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

*Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski*

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranlı aldığı krediler bulunmaktadır; Şirket değişken faiz oranlı kredileri sebebiyle nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Ayrıca sabit oranlı alınan krediler de makul değer faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 19.173 TL tutarında olmaktadır (30 Eylül 2008: 6.489 TL).

Sabit ve değişken faizli finansal araçlar	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Finansal varlık	2.373.875	1.385.792
Finansal yükümlülükler	(15.962.372)	(11.953.819)
	<b>(13.588.497)</b>	<b>(10.568.027)</b>

#### b) Kredi Riski

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	2009		
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>16.116.174</b>	<b>1.895.989</b>	<b>3.289.346</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.836.727	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	14.474.222	1.895.990	3.289.346
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.641.952	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	217.958	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.812.515	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.812.515)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)			
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar			

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	2009		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.551.622	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	83.604	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.726	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçmiş</b>	<b>1.641.952</b>	-	-
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)</b>	<b>217.958</b>	-	-

  

	2008		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.843.650	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	729.096	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçmiş</b>	<b>3.572.746</b>	-	-
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)</b>	<b>1.625.300</b>	-	-

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

#### c) Likidite Riski

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	2009					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	15.962.372	4.809.697	1.622.442	10.623.094	-	17.055.233
Ticari borçlar	12.090.012	9.024.796	3.117.840	-	-	12.142.636
İlişkili taraflara borçlar	12.820	13.008	-	-	-	13.008
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	819.120	819.120	-	-	-	819.120
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>28.884.324</b>	<b>14.666.621</b>	<b>4.740.282</b>	<b>10.623.094</b>	<b>-</b>	<b>30.029.997</b>

  

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

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Sermaye risk yönetimi

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

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

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Toplam borçlar	28.884.324	34.506.739
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(3.109.435)	(1.548.520)
Net borç	25.774.889	32.958.219
Toplam öz kaynaklar	30.519.184	34.173.767
Borç/öz kaynak oranı	0,84	0,96

##### Makul değer tahmini

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

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

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

##### *Finansal varlıklar*

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

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

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



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### *Finansal yükümlülükler*

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

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

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

#### DİPNOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2009 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirmeye yetkisi yoktur.

#### 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 2008: Yoktur).

.....