

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|-------------|
| BİLANÇOLAR..... | 1-2 |
| KAPSAMLI GELİR TABLOLARI | 3 |
| ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI | 4 |
| NAKİT AKIM TABLOLARI | 5 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 6-49 |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 6-16 |
| DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 17 |
| DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR | 17 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR | 18-19 |
| DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 19-20 |
| DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 20-21 |
| DİPNOT 8 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 21 |
| DİPNOT 9 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 21 |
| DİPNOT 10 STOKLAR | 21-22 |
| DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 22-23 |
| DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 24 |
| DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 24-26 |
| DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 26-27 |
| DİPNOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER | 27 |
| DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR | 28-29 |
| DİPNOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 30-31 |
| DİPNOT 18 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 31-32 |
| DİPNOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 32 |
| DİPNOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER | 33 |
| DİPNOT 21 FİNANSAL GELİRLER | 33 |
| DİPNOT 22 FİNANSAL GİDERLER | 34 |
| DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 34-36 |
| DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ | 37 |
| DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 37-38 |
| DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 39-49 |
| DİPNOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 49 |
| DİPNOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR | 49 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2010 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009 |
|---------------------------------------|------------------------|---|--|
| VARLIKLAR | | | |
| DÖNEN VARLIKLAR | | 48.266.931 | 39.625.474 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 6.159.307 | 5.993.966 |
| Ticari alacaklar | 6 | 24.513.756 | 17.932.982 |
| Diğer alacaklar | | | |
| - İlişkili şirketlerden alacaklar | 25 | 4.251 | 1.377 |
| - Diğer Alacaklar | 7 | 3.544.627 | 2.259.052 |
| Stoklar | 10 | 13.173.772 | 12.970.248 |
| Diğer dönen varlıklar | 15 | 871.218 | 467.849 |
| DURAN VARLIKLAR | | 30.969.046 | 34.194.264 |
| Diğer alacaklar | 7 | 205.560 | 145.436 |
| Finansal yatırımlar (net) | | | |
| - Satılmaya hazır finansal yatırımlar | 4 | 184.386 | 184.386 |
| Maddi duran varlıklar (net) | 11 | 30.154.313 | 31.416.305 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net) | 12 | 64.190 | 52.443 |
| Ertelenen vergi varlıkları | 23 | 360.597 | 1.321.913 |
| Diğer duran varlıklar | 15 | - | 1.073.781 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 79.235.977 | 73.819.738 |

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2010 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2010 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2009 |
|---|------------------------|---|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 40.747.928 | 31.739.075 |
| Finansal borçlar | 5 | 15.592.089 | 7.108.456 |
| Diğer finansal yükümlülükler | 8 | 1.972.650 | 1.918.842 |
| Ticari borçlar (net) | 6 | 21.571.623 | 21.250.835 |
| Diğer borçlar | | | |
| - İlişkili taraflara borçlar (net) | 25 | 49.448 | 21.595 |
| - Diğer borçlar | 7 | 905.013 | 884.570 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 23 | - | - |
| Borç karşılıkları | 13 | 208.050 | 292.671 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 9 | 449.055 | 262.106 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 4.131.028 | 11.194.686 |
| Finansal borçlar | 5 | 2.349.238 | 9.369.478 |
| Ticari borçlar (net) | 6 | 276.579 | 282.236 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 14 | 1.505.211 | 1.542.972 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 34.357.021 | 30.885.977 |
| Ödenmiş sermaye | 16 | 16.500.000 | 16.500.000 |
| Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 16 | 8.642.368 | 8.642.368 |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler | 16 | 221.524 | 221.524 |
| Geçmiş yıllar karları | | 5.522.085 | 8.809.875 |
| Net dönem karı/(zararı) | | 3.471.044 | (3.287.790) |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 79.235.977 | 73.819.738 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - |
|--|------------------------|--|--|--|--|
| | Dipnot Referansları | 30 Eylül 2010 Cari Dönem | 30 Eylül 2010 Cari Dönem | 30 Eylül 2009 Önceki Dönem | 30 Eylül 2009 Önceki Dönem |
| Satış gelirleri (net) | 17 | 74.169.179 | 27.889.751 | 56.094.599 | 20.084.412 |
| Satışların maliyeti (-) | 17 | (65.607.222) | (25.321.690) | (55.350.974) | (18.480.886) |
| BRÜT KAR/(ZARARI) | | 8.561.957 | 2.568.061 | 743.625 | 1.603.526 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 18 | (3.676.176) | (1.122.173) | (2.527.499) | (893.424) |
| Genel yönetim giderleri (-) | 18 | (3.507.948) | (1.172.514) | (2.956.391) | (897.396) |
| Diğer faaliyet gelirleri | 20 | 2.934.167 | 625.113 | 2.033.151 | 1.079.457 |
| Diğer faaliyet giderleri (-) | 20 | (193.029) | (49.833) | (1.044.500) | (161.210) |
| FAALİYET KARI/(ZARARI) | | 4.118.971 | 848.654 | (3.751.614) | 730.953 |
| Finansal gelirler | 21 | 5.525.745 | 1.329.473 | 4.965.196 | 515.076 |
| Finansal giderler (-) | 22 | (5.212.356) | (2.476.729) | (5.591.420) | (1.208.608) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI) | | 4.432.360 | (298.602) | (4.377.838) | 37.421 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri | | (961.316) | 44.193 | 723.255 | (22.885) |
| - Dönem vergi gideri | 23 | - | 55.256 | - | - |
| - Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | 23 | (961.316) | (11.063) | 723.255 | (22.885) |
| DÖNEM KARI/(ZARARI) | | 3.471.044 | (254.409) | (3.654.583) | 14.536 |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI) | | - | - | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(ZARAR) | | 3.471.044 | (254.409) | (3.654.583) | 14.536 |
| Hisse başına kazanç/(kayıp) | | 0,21 | (0,02) | (0,22) | 0,0009 |
| Seyreltilmiş hisse başına kazanç/(kayıp) | | - | - | - | - |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

| | Dipnot referansı | Sermaye | Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları | Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem (zararı)/karı | Toplam özkaynaklar |
|----------------------|------------------|-------------------|--|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2009 | | 15.000.000 | 8.642.368 | - | 5.172.643 | 5.358.756 | 34.173.767 |
| Transferler | | 1.500.000 | - | 221.524 | 3.637.232 | (5.358.756) | - |
| Net dönem (zararı) | | - | - | - | - | (3.654.583) | (3.654.583) |
| 30 Eylül 2009 | 16 | 16.500.000 | 8.642.368 | 221.524 | 8.809.875 | (3.654.583) | 30.519.184 |
| 1 Ocak 2010 | | 16.500.000 | 8.642.368 | 221.524 | 8.809.875 | (3.287.790) | 30.885.977 |
| Transferler | | - | - | - | (3.287.790) | 3.287.790 | - |
| Net dönem karı | | - | - | - | - | 3.471.044 | 3.471.044 |
| 30 Eylül 2010 | 16 | 16.500.000 | 8.642.368 | 221.524 | 5.522.085 | 3.471.044 | 34.357.021 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2009 |
|---|------------------------|---|---|
| İşletme faaliyetleri: | | | |
| Net dönem karı/(zararı) | | 3.471.044 | (3.654.583) |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem (zararı)/karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler: | | | |
| Şüpheli alacak karşılığı | 6 | - | 331.067 |
| Vadeli döviz işlemi (gelir)/gider tahakkuku | 15 | (138.086) | - |
| Gider karşılıkları | 9,13 | 180.973 | 222.465 |
| Stoklarda oluşan değer düşüklüğü | 10 | 33.310 | 22.436 |
| Davalar için ayrılan karşılıklar | 13 | 30.000 | 83.950 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 14 | 552.237 | 336.998 |
| Amortisman ve itfa payları | 19a | 2.681.521 | 1.950.827 |
| Maddi duran varlık çıkış zararı/(karı) | 20 | - | 178.150 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 20 | (330.301) | (329.493) |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 20 | 50.705 | 199.608 |
| Faiz geliri | 21 | (94.161) | (117.766) |
| Faiz gideri | 22 | 1.286.974 | 1.013.176 |
| Vergi (geliri)/gideri | 23 | 961.316 | (723.255) |
| İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı | | 8.685.532 | (486.420) |
| Ticari alacaklardaki artış)/azalış | | (6.479.415) | 5.909.660 |
| Stoklardaki artış)/azalış | | (167.242) | 3.878.478 |
| Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış) | | (675.287) | 6.950.589 |
| Ticari borçlardaki artış/(azalış) | | 315.131 | (9.095.180) |
| İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış | | (2.874) | - |
| İlişkili taraflara borçlardaki azalış | | 27.853 | (663.657) |
| Borç karşılıkları, diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış | | 212.337 | (452.458) |
| Ödenen vergiler | 23 | - | (453.874) |
| Ödenen kıdem tazminatı | 14 | (589.998) | (174.057) |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 1.326.037 | 5.413.081 |
| Yatırım faaliyetleri: | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 11,12 | (1.431.276) | (6.950.673) |
| Alınan faizler | | 88.135 | 115.468 |
| Vadeli mevduatlardaki artış | | - | (14.636) |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (1.343.141) | (6.849.841) |
| Finansal faaliyetler: | | | |
| Banka kredilerindeki artış | | 7.578.838 | 34.123.729 |
| Banka kredilerinde geri ödeme | | (6.361.306) | (29.958.910) |
| Ödenen faizler | | (1.041.113) | (1.169.442) |
| Finansman faaliyetlerinden (kullanılan)/sağlanan net nakit | | 176.419 | 2.995.377 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış | | 159.315 | 1.558.617 |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 3 | 5.992.942 | 1.548.004 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | 3 | 6.152.257 | 3.106.621 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi’nin (“Şirket” veya “Çelik Halat”) faaliyet konusu madencilik, inşaat, lastik, enerji, balıkçılık ve çeşitli imalat sanayi gibi farklı sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel, lastik teli, yaylık tel, beton demeti, beton teli vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin (“Doğan Holding”) bağlı ortaklığıdır. Şirket’in ana ortağı Doğan Holding’dir. Şirket’in 1 Ocak - 30 Eylül 2010 döneminde şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 343’tür (1 Ocak - 31 Aralık 2009: 319).

Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1987 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2010 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”), 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”ni yürürlükten kaldırılmıştır. Bu Tebliğ’e 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 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

- 30 Eylül 2010 tarihinde geçerli olan ve Şirket faaliyetleri ile ilgili olan mevcut standartlar ile ilgili değişiklikler bulunmamaktadır.*
- 30 Eylül 2010 tarihinde yürürlükte olan ancak Eylül 2010 finansal tablolarına etkisi olmayan standart ve yorumlar*

UFRS 3 (revize), “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar” ve UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Şirket'in bu tarihten başlayan dönem içerisinde herhangi bir işletme birleşmesi bulunmadığı için, bu standardı uygulamamaktadır.

UFRYK 17 “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

“UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar” (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket, UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu değişikliği uygulamamaktadır.

UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler – Şirket'in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket'in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu değişikliği uygulamamaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler, UFRS 5 Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler, UFRS 8 Faaliyet Bölümleri, UMS 1 Mali Tabloların Sunumu, UMS 7 Nakit Akım Tablosu, UMS 17 Finansal Kiralamalar, UMS 18 Hasılat, UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm, UFRYK 9 Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi, UFRYK 16 Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFRS 9 - Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 24 (2009) - İlişkili Taraf Açıklamaları

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 32 (Değişiklikler) - Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFERYK 14 (Değişiklikler) - *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi*

UFERYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenenlerdir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFERYK 19 - *Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*

UFERYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFERYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1-*Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması*; UFRS 3 -*İşletme Birleşmeleri*; UFRS 7- *Finansal Araçlar: Açıklamalar*; UMS 1- *Finansal Tablo Sunumu*; UMS 27- *Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar*; UMS 34 - *Ara Dönem Finansal Raporlama*; ve UFERYK 13 *Müşteri Bağlılık Programları*. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır. Şirket, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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 2010 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2010 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2009 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket, finansal tablo kalemlerinin gösterimi ve sınıflandırılması değiştiğinden dolayı karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tablolarını da buna uygun olarak yeniden sınıflandırmıştır. Yapılan değişikliklerin geçmiş dönem özkaynaklarına ve net kar / (zarar)’a bir etkisi bulunmamaktadır. Söz konusu değişiklikler aşağıdaki gibidir:

-31 Aralık 2009 tarihli bilançoda “Finansal yatırımlar” altında gösterilen 180.687 TL tutarındaki bloke vadeli mevduat “Diğer dönen varlıklar” altında gösterilmiştir.

-31 Aralık 2009 tarihli bilançoda “Borç karşılıkları” altında gösterilen 262.106 TL tutarındaki elektrik gider karşılığı ve kullanılmamış izin karşılıkları “Diğer kısa vadeli yükümlülükler” altında gösterilmiştir.

-1.918.842 TL tutarında devredilen ticari alacaklar “Ticari alacaklar” ve “Diğer finansal yükümlülükler” altında 31 Aralık 2009 tarihli bilançoda ayrı ayrı gösterilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Türk Lirası

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

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

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

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

2.2 Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

2.2.1 Önemli Muhasebe Tahmin ve Kararları

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

Kıdem tazminat yükümlülüğü

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 14).

Kullanılan indirgeme oranı yönetimin tahminlerinden %15 daha farklı olsaydı, emeklilik yükümlülüğünün kayıtlı değeri tahmini 69.009 TL daha düşük ya da 71.863 TL daha yüksek olacaktı.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat ve Gelir

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

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

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ürün grupları bazında hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, normal iş akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 10).

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 11). Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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 12).

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 11).

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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir 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.

c) Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39'a (Finansal araçların değerlendirilmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, finansal tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hisse Başına Kar /(Zarar)

Hisse başına kar/(zarar), 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 kazanç/(kayıp) hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bölgümlere Göre Raporlama

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

İlişkili Taraflar

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 farklılardan doğmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı öngörülebilir gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklılardan 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 14). Dönem içindeki artış ve azalışlar personel giderlerinin içinde muhasebeleştirilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Kasa | 498 | 274 |
| Bankalar | | |
| - vadesiz mevduatlar | 2.474.804 | 1.059.368 |
| - vadeli mevduatlar | 3.684.005 | 4.934.324 |
| | 6.159.307 | 5.993.966 |

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla TL, Avro, ABD Doları cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranları sırasıyla %6,55, %0,50 ve %3,01'dir (31 Aralık 2009: TL: %6,50, Avro: %0,93 ve ABD\$: %2,25'tir).

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların orijinal vadeleri iki aydan kısadır (31 Aralık 2009: bir aydan kısadır). Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 227 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 128 TL).

30 Eylül 2010, 31 Aralık 2009, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdadır:

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Kasa ve Bankalar | 6.159.307 | 5.993.966 | 3.109.435 | 1.548.520 |
| Faiz Tahakkukları (-) | (7.050) | (1.024) | (2.814) | (516) |
| | 6.152.257 | 5.992.942 | 3.106.621 | 1.548.004 |

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

| | Pay(%) | 30 Eylül 2010 | Pay(%) | 31 Aralık 2009 |
|--|----------|----------------|----------|----------------|
| Doğan Organik Ürünler San. Tic. A.Ş. | 1'den az | 158.773 | 1'den az | 158.773 |
| Kocaeli Serbest Bölgesi Kurucu ve İşleticisi A.Ş. | 1'den az | 20.087 | 1'den az | 20.087 |
| Çelik Enerji Üretim A.Ş. | 1'den az | 5.526 | 1'den az | 5.526 |
| | | 184.386 | | 184.386 |

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 26 no'lu notta açıklanmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli banka kredileri

| | <u>Orijinal Para Cinsi</u> | | <u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı(%)</u> | | <u>TL Karşılığı</u> | |
|------------|----------------------------|-----------------------|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | <u>30 Eylül 2010</u> | <u>31 Aralık 2009</u> | <u>30 Eylül 2010</u> | <u>31 Aralık 2009</u> | <u>30 Eylül 2010</u> | <u>31 Aralık 2009</u> |
| TL | 226.186 | 205.254 | - | 12,5 | 226.186 | 205.254 |
| ABD Doları | 2.005.400 | - | 2,93 | - | 2.910.236 | - |
| Avro | 6.305.390 | 3.195.483 | 5,44 | 4,1 | 12.455.667 | 6.903.202 |
| | | | | | 15.592.089 | 7.108.456 |

Uzun vadeli banka kredileri

| | <u>Orijinal Para Cinsi</u> | | <u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı(%)</u> | | <u>TL Karşılığı</u> | |
|------|----------------------------|-----------------------|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | <u>30 Eylül 2010</u> | <u>31 Aralık 2009</u> | <u>30 Eylül 2010</u> | <u>31 Aralık 2009</u> | <u>30 Eylül 2010</u> | <u>31 Aralık 2009</u> |
| Avro | 1.189.247 | 4.337.119 | 2,06 | 3,19 | 2.349.238 | 9.369.478 |
| | | | | | 2.349.238 | 9.369.478 |

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | |
|---------------------------|------------------|
| 1 Ekim 2011-30 Eylül 2012 | 898.838 |
| 1 Ekim 2012-30 Eylül 2013 | 725.200 |
| 1 Ekim 2013-30 Eylül 2014 | 725.200 |
| | 2.349.238 |

Uzun vadeli kredilerinin 30 Eylül 2010 tarihindeki makul değeri 2.466.779 TL (31 Aralık 2009: 9.333.256 TL)'dir. İskontolama işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 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 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari Alacaklar: | | |
| Müşteri cari hesapları | 23.684.703 | 17.161.204 |
| Vadeli çekler ve senetler | 2.649.719 | 2.554.371 |
| | 26.334.422 | 19.715.575 |
| Kazanılmamış finansman geliri (-) | (227.353) | (87.921) |
| Şüpheli alacak karşılığı (-) | (1.593.313) | (1.694.672) |
| Ticari alacaklar-net | 24.513.756 | 17.932.982 |

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ticari alacakların, vadeli çeklerin ve senetlerin vadesi ağırlıklı olarak altı aydan kısadır (31 Aralık 2009: altı aydan kısadır). Şirket'in TL, Avro, ABD\$ ve İngiliz Sterlini cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan yıllık etkin faiz oranları sırasıyla %11, %0,75, %0,36 ve %0,55'tir. (31 Aralık 2009: TL: %7, Avro: %0,43, ABD\$: %0,39 ve İngiliz Sterlini: %0,57'dir).

Dönem içerisinde Şirket, ilişkili kuruluşlar dışındaki bir şirkete 1.972.650 TL (31 Aralık 2009: 1.918.842 TL) tutarında bir ticari alacak devretmiştir. Devir işlemi sırasında Şirket, söz konusu alacaklarla ilgili tahmini tahsil edilmeme riski için devralan şirkete kredi teminatı vermiştir. Dolayısıyla Şirket, alacakların defter değerini bilançoda tutmaya devam etmiş ve devire ilişkin alınan nakit tutarı teminat altına alınmış bir borç olarak muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 8). Raporlama tarihi itibarıyla devredilen kısa vadeli alacak tutarının defter değeri 1.972.650 TL ve ilgili yükümlülüğün defter değeri 1.972.650 TL'dir (Dipnot 26).

Dönemler itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak | (1.694.672) | (1.711.222) |
| Dönem içi artış (Dipnot 20) | - | (331.067) |
| Tahsilatlar ve diğer konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20) | 101.359 | 229.774 |
| 30 Eylül itibarıyla | (1.593.313) | (1.812.515) |

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 26 no'lu notta açıklanmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar:

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Satıcılar | 21.605.461 | 21.307.911 |
| Tahakkuk etmemiş finansal giderler (-) | (33.838) | (57.076) |
| Kısa vadeli ticari borçlar-net | 21.571.623 | 21.250.835 |

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ticari borçların vadesi altı aydan kısadır (31 Aralık 2009: altı aydan kısadır). Şirket'in TL, Avro, ABD\$ ve İngiliz Sterlini cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan yıllık etkin faiz oranları sırasıyla %11, %0,68, %0,28 ve %0,55'tir (31 Aralık 2009: TL: %6,79, Avro: %0,53, ABD\$: %0,93 ve İngiliz Sterlini: %0,63).

Uzun vadeli ticari borçlar

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Diğer ticari borçlar | 307.003 | 307.003 |
| Tahakkuk etmemiş finansal giderler (-) | (30.424) | (24.767) |
| Uzun vadeli ticari borçlar-net | 276.579 | 282.236 |

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Verilen sipariş avansları (*) | 3.494.757 | 2.239.485 |
| Personel avansları | 49.776 | 17.091 |
| Diğer çeşitli alacaklar | 94 | 2.476 |
| | 3.544.627 | 2.259.052 |

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

b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 205.560 | 143.205 |
| Verilen maddi duran varlık sipariş avansları | - | 2.231 |
| | 205.560 | 145.436 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Diğer kısa vadeli borçlar:

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Alınan sipariş avansları | 139.911 | 204.115 |
| Personele borçlar | 180.743 | 282.292 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 278.180 | 219.215 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 252.930 | 170.842 |
| Diğer | 53.249 | 8.106 |
| | 905.013 | 884.570 |

DİPNOT 8 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Factoring borçları | 1.972.650 | 1.918.842 |
| | 1.972.650 | 1.918.842 |

1.972.650 TL tutarındaki teminatlý borçlar (31 Aralık 2009: 1.918.842 TL) Şirket'in ticari alacaklarının belli bir kısmı üzerinden güvence altına alınmıştır.

DİPNOT 9 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Elektrik gider karşılığı | 281.428 | 145.184 |
| Kullanılmayan izin karşılıkları | 167.627 | 116.922 |
| | 449.055 | 262.106 |

DİPNOT 10 - STOKLAR

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzemeler | 7.635.110 | 8.307.036 |
| Yarı mamuller | 1.439.553 | 1.726.131 |
| Mamuller | 3.884.141 | 2.119.899 |
| Yoldaki mallar | 265.062 | 874.680 |
| Diğer | - | 28.878 |
| | 13.223.866 | 13.056.624 |
| İlk madde ve malzemeler değer düşüklüğü karşılığı (-) | (1.444) | (26.699) |
| Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-) | (48.650) | (59.677) |
| | 13.173.772 | 12.970.248 |

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 47.109.063 TL (30 Eylül 2009: 41.383.902 TL) tutarındadır (Dipnot 17.b).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - STOKLAR (Devamı)

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2010 | 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak | (86.376) | (108.940) |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20) | 69.592 | 99.379 |
| Dönem içi artış (Dipnot 20) | (33.310) | (22.436) |
| 30 Eylül itibariyle | (50.094) | (31.997) |

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2010 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2010 |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------|-------------|---------------------|
| <u>Malivet</u> | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 992.168 | - | - | - | 992.168 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 670.592 | 16.673 | - | - | 687.265 |
| Binalar | 15.699.985 | 27.152 | - | - | 15.727.137 |
| Makine ve teçhizatlar | 74.354.695 | 374.725 | - | 763.088 | 75.492.508 |
| Taşıtlar araçlar | 268.487 | - | (60.273) | - | 208.214 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 7.203.545 | 253.092 | - | - | 7.456.637 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 57.553 | 705.535 | - | (763.088) | - |
| | 99.247.025 | 1.377.177 | (60.273) | - | 100.563.929 |
| <u>Birikmiş amortisman</u> | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (623.702) | (2.739) | - | - | (626.441) |
| Binalar | (10.606.420) | (251.435) | - | - | (10.857.855) |
| Makine ve teçhizatlar | (50.721.470) | (2.271.450) | - | - | (52.992.920) |
| Taşıtlar araçlar | (214.365) | (15.767) | 60.273 | - | (169.859) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (5.664.763) | (97.778) | - | - | (5.762.541) |
| | (67.830.720) | (2.639.169) | 60.273 | - | (70.409.606) |
| Net kayıtlı değeri | 31.416.305 | | | | 30.154.313 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | 1 Ocak 2009 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2009 |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|------------------|-------------|---------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | | |
| 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 |
| Taşıt araçlar | 268.487 | - | - | - | 268.487 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 7.187.351 | 68.288 | (184.773) | - | 7.037.508 |
| 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) |
| | 91.519.060 | 6.941.437 | (184.773) | - | 98.275.724 |
| <u>Birikmiş amortisman</u> | | | | | |
| 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) |
| Taşıt araçlar | (189.505) | (19.605) | - | - | (209.110) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (5.582.572) | (78.600) | 23.445 | - | (5.637.727) |
| | (65.001.286) | (1.911.512) | 23.445 | - | (66.889.353) |
| Net kayıtlı değeri | 26.517.774 | | | | 31.386.371 |

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman giderinin, 1.884.840 TL (30 Eylül 2009: 1.244.591 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 408.650 TL (30 Eylül 2009: 412.004 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 345.679 TL (30 Eylül 2009: 254.917 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (30 Eylül 2009: Yoktur).

UMS 23 Standardı gereğince, 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 148.149 TL).

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2010 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Eylül 2010 |
|--------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| Enerji üretim lisansı | 5.549 | - | - | 5.549 |
| Bilgi sistemleri | 757.008 | 54.099 | - | 811.107 |
| Birikmiş itfa payı | (710.114) | (42.352) | - | (752.466) |
| Net Defter Değeri | 52.443 | | | 64.190 |

| | 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 |

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ilişkin itfa payının, 27.623 TL (30 Eylül 2009: 25.598 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine 9.663 TL (30 Eylül 2009: 8.474 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 5.066 TL (30 Eylül 2009: 5.243 TL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç karşılıkları

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık | 161.000 | 290.350 |
| Diğer | 47.050 | 2.321 |
| | 208.050 | 292.671 |

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

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 290.350 | 135.340 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 20) | 30.000 | 83.950 |
| Dönem içinde yapılan ödemeler | - | (16.400) |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20) | (159.350) | (340) |
| 30 Eylül itibarıyla | 161.000 | 202.550 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---|------------------|------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*) | 1.952.972 | 2.345.844 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı | | |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| ii. B ve C kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| iii. C grubu kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| | 1.952.972 | 2.345.844 |

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

Şirket'in vermiş olduğu teminatların tamamı kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olup, Şirket'in özkaynaklarına oranı %6'dır (31 Aralık 2009: %8).

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların önemli bir kısmını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 161.000 TL'dir (31 Aralık 2009: 290.350 TL) (Dipnot 2.3).

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

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

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Alınan teminat mektupları | 2.009.141 | 3.652.250 |
| Alınan teminat senetleri | 1.805.980 | 2.024.132 |
| Alınan teminat çekleri | 457.871 | 427.131 |
| İpotekler | 1.161.500 | 2.061.500 |
| | 5.434.492 | 8.165.013 |

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yurtdışından “hammadde alımları” ile ilgili olarak 20.240.781 TL (31 Aralık 2009: 15.841.368 TL) tutarında akreditif anlaşması ve 5.270.957 TL (31 Aralık 2009: 14.062.142 TL) tutarında kredili hammadde alım anlaşması vardır. Sabit kıymet alımları ile ilgili anlaşması bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 144.740 TL) (67.000 Avro).

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 1.505.211 | 1.542.972 |

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

Yürürlükteki kanunlara göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için kapsam içi personel için bir buçuk aylık maaş tutarı ve kapsam dışı personel için de bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktarın hesaplamasında kullanılan kıdem tazminatı tavanı 2.517,16 TL'dir (31 Aralık 2009: 2.427,03 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| İskonto oranı | %5,92 | %5,92 |
| Emeklilik olasılığının tahmini | %96 | %96 |

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı, 1 Temmuz 2010 tarihi itibariyle geçerli olan 2.517,01 TL (1 Temmuz 2009: 2.365,16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2010 | 2009 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 1.542.972 | 1.375.096 |
| Dönem içinde artış | 552.237 | 336.998 |
| Ödemeler | (589.998) | (174.057) |
| 30 Eylül itibariyle | 1.505.211 | 1.538.037 |

DİPNOT 15 - DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|----------------|----------------|
| KDV alacakları | 293.828 | 172.502 |
| Peşin ödenen giderler | 124.244 | 40.702 |
| Bloke mevduat | 189.038 | 180.687 |
| İş avansları | 25.817 | 26.998 |
| SSK teşvik geliri | 37.834 | 25.851 |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 23) | 62.371 | 11.584 |
| Diğer alacaklar | - | 9.525 |
| Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku | 138.086 | - |
| 871.218 | 467.849 | |

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle 5.663 TL'si (31 Aralık 2009: 2.596 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 189.038 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 180.687 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan yıllık etkin faiz oranı %6,75 olup vadeli mevduatın orijinal vadesi yedi aydan kısadır.

Diğer duran varlıklar:

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|----------------|---------------|----------------|
| KDV alacakları | - | 1.073.781 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

a) Çıkarılmış Sermaye

Şirket’in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL’dir.

Şirket’in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | % | 30 Eylül 2010 | % | 31 Aralık 2009 |
|---------------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Doğan Holding | 62,44 | 10.302.600 | 62,44 | 10.302.600 |
| İMKB’de işlem gören kısım | 37,56 | 6.197.400 | 37,56 | 6.197.400 |
| Sermaye | 100,00 | 16.500.000 | 100,00 | 16.500.000 |
| Sermaye düzeltme farkı | | 8.642.368 | | 8.642.368 |
| Toplam | | 25.142.368 | | 25.142.368 |

İMKB’den yapılan hisse alımları neticesinde, 30 Eylül 2010 itibarı ile Doğan Holding’in hissedarlık oranı %78,69 olmuştur.

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - 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 2010 tarihi itibariyle 221.524 TL'dir (31 Aralık 2009: 221.524 TL).

c) Net dönem karı/geçmiş yıllar karları

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

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

Şirket, 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarında 3.287.790 TL net dönem zararı olduğundan, 2009 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar kar dağıtımını yapılmamasına karar verilmiştir.

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

SPK tarafından şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına Seri:XI, No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya ilan edilecek finansal tablo dipnotlarında yer verilmesine karar verilmiş olup, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarı 8.096.312 TL'dir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 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 2010 | | | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 | | |
|---|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | Yurtiçi Satışlar | Yurtdışı Satışlar | Toplam | Yurtiçi Satışlar | Yurtdışı Satışlar | Toplam |
| Çok demetli halat | 9.490.386 | 10.370.183 | 19.860.569 | 3.029.883 | 4.166.186 | 7.196.069 |
| Lastik teli | 10.850.209 | 5.194.530 | 16.044.739 | 4.029.869 | 1.243.447 | 5.273.316 |
| Öngerilimli beton demeti | 15.423.172 | 10.659.815 | 26.082.987 | 7.163.452 | 3.925.431 | 11.088.883 |
| Tek demetli halat | 1.291.294 | 373.467 | 1.664.761 | 479.795 | 50.424 | 530.219 |
| Beton teli | 2.750.950 | - | 2.750.950 | 772.981 | - | 772.981 |
| Yaylık tel | 7.415.374 | 14.055 | 7.429.429 | 2.865.003 | - | 2.865.003 |
| Galvanizli tel | 1.986.585 | 2.790 | 1.989.375 | 736.165 | - | 736.165 |
| Diğer | 39.058 | - | 39.058 | 20.073 | - | 20.073 |
| Brüt satışlar | 49.247.028 | 26.614.840 | 75.861.868 | 19.097.221 | 9.385.488 | 28.482.709 |
| Satışlardan iade, indirimler ve iskontolar (-) | (1.664.782) | (27.907) | (1.692.689) | (588.691) | (4.267) | (592.958) |
| | 47.582.246 | 26.586.933 | 74.169.179 | 18.508.530 | 9.381.221 | 27.889.751 |

| | 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 |
| Hammadde | 356.348 | - | 356.348 | 356.348 | - | 356.348 |
| Öngerilimli beton demeti | 9.529.423 | 1.440.723 | 10.970.146 | 3.908.810 | 673.845 | 4.582.655 |
| 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 |
| Yaylık tel | 4.922.750 | 26.089 | 4.948.839 | 1.893.295 | 15.244 | 1.908.539 |
| Galvanizli tel | 1.636.017 | - | 1.636.017 | 570.347 | - | 570.347 |
| 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) |
| | 38.299.590 | 17.795.009 | 56.094.599 | 13.750.596 | 6.333.816 | 20.084.412 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

b) Satışların maliyeti:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hammadde maliyeti (Dipnot 10) | 47.109.063 | 17.879.743 | 41.383.902 | 13.340.238 |
| Genel üretim giderleri | 9.995.100 | 4.216.270 | 7.357.392 | 2.763.734 |
| İşçilik (Dipnot 19.b) | 6.590.596 | 2.577.716 | 5.339.491 | 1.848.773 |
| Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12) | 1.912.463 | 647.961 | 1.270.189 | 528.141 |
| | 65.607.222 | 25.321.690 | 55.350.974 | 18.480.886 |

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

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2010 | | | 1 Temmuz- 30 Eylül 2010 | | |
|---|------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------------|-------------------------|------------------|
| | Satış ve pazarlama giderleri | Genel yönetim giderleri | Toplam | Satış ve pazarlama giderleri | Genel yönetim giderleri | Toplam |
| Personel giderleri | 430.039 | 763.999 | 1.194.038 | 144.111 | 202.880 | 346.991 |
| Tanıtım ve pazarlama giderleri | 2.243.569 | - | 2.243.569 | 633.939 | - | 633.939 |
| Hizmet giderleri | 565.632 | 748.446 | 1.314.078 | 229.312 | 277.825 | 507.137 |
| Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12) | 202.639 | 215.674 | 418.313 | 65.900 | 68.464 | 134.364 |
| Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 25.ii.d.) | - | 501.401 | 501.401 | - | 222.402 | 222.402 |
| Seyahat ve ulaşım giderleri | 54.944 | 65.189 | 120.133 | 16.325 | 33.073 | 49.398 |
| Dava, noter, vergi resim harç giderleri | 6.523 | 109.191 | 115.714 | 1.564 | 8.252 | 9.816 |
| Diğer | 172.830 | 1.104.048 | 1.276.878 | 31.022 | 359.618 | 390.640 |
| | 3.676.176 | 3.507.948 | 7.184.124 | 1.122.173 | 1.172.514 | 2.294.687 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 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 (Devamı)

| | 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 paylar (Dipnotlar 11 ve 12) | 149.778 | 270.700 | 420.478 | 37.565 | 21.589 | 59.154 |
| Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 25.ii.b.) | - | 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 |
| | 2.527.499 | 2.956.391 | 5.483.890 | 893.424 | 897.396 | 1.790.820 |

DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Satışların maliyeti (Dipnot 17.b) | 1.912.463 | 647.961 | 1.270.189 | 528.141 |
| Stoklar (Dipnotlar 11 ve 12) | 350.745 | 120.121 | 260.160 | 108.173 |
| Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 18) | 202.639 | 65.900 | 149.778 | 37.565 |
| Genel yönetim giderleri (Dipnot 18) | 215.674 | 68.464 | 270.700 | 21.589 |
| | 2.681.521 | 902.446 | 1.950.827 | 695.468 |

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Genel üretim maliyetleri (Dipnot 17.b) | 6.590.596 | 2.577.716 | 5.339.491 | 1.848.773 |
| Genel yönetim giderleri (Dipnot 18) | 1.265.400 | 425.282 | 1.493.947 | 488.561 |
| Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 18) | 430.039 | 144.111 | 419.792 | 146.472 |
| | 8.286.035 | 3.147.109 | 7.253.230 | 2.483.806 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hurda satış geliri | 1.217.495 | 391.179 | 732.802 | 302.745 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 6, 10 ve 13) | 330.301 | 38.798 | 329.493 | 184.287 |
| Konusu kalmayan borçlardan doğan gelir | - | - | 289.599 | 289.599 |
| Nakliye gelirleri | 71.315 | 20.513 | 39.180 | 28.900 |
| Fiyat farkı geliri | - | - | 120.570 | 76.140 |
| Sigorta tazminat bedelleri | 614.356 | - | 90.648 | 28.144 |
| SSK Sigortası teşvik geliri | 226.808 | 61.108 | 215.394 | 80.357 |
| Diğer | 473.892 | 113.515 | 215.465 | 89.285 |
| Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar | 2.934.167 | 625.113 | 2.033.151 | 1.079.457 |

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 10) | (33.310) | - | (22.436) | 42.605 |
| Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 6) | - | - | (331.067) | (35.014) |
| Kullanılmayan izin karşılığı | (50.705) | (29.911) | (199.608) | (74.117) |
| Maddi duran varlık satış zararı | - | - | (178.150) | - |
| Factoring gideri | (76.048) | (17.347) | (142.932) | (27.090) |
| Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13) | (30.000) | - | (83.950) | (22.000) |
| Diğer | (2.966) | (2.575) | (86.357) | (45.594) |
| Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar | (193.029) | (49.833) | (1.044.500) | (161.210) |

DİPNOT 21 - FİNANSAL GELİRLER

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 5.369.912 | 1.296.647 | 4.128.532 | 501.021 |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri | 45.835 | (11.039) | 704.323 | (21.022) |
| Faiz gelirleri | 94.161 | 43.865 | 117.766 | 28.779 |
| Diğer | 15.837 | - | 14.575 | 6.298 |
| Toplam | 5.525.745 | 1.329.473 | 4.965.196 | 515.076 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL GİDERLER

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı giderleri | (3.722.380) | (1.662.188) | (4.039.005) | (848.968) |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı giderleri | (203.002) | (57.230) | (381.486) | 50.330 |
| Faiz giderleri | (1.286.974) | (757.311) | (1.013.176) | (382.022) |
| Diğer | - | - | (157.753) | (27.948) |
| Toplam | (5.212.356) | (2.476.729) | (5.591.420) | (1.208.608) |

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi | - | - |
| Peşin ödenen vergiler | (62.371) | (11.584) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | (62.371) | (11.584) |

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Cari dönem vergi gideri | - | 55.256 | - | - |
| Ertelenen vergi geliri/(gideri) | (961.316) | (11.063) | 723.255 | (22.885) |
| Toplam vergi (gideri)/geliri - net | (961.316) | 44.193 | 723.255 | (22.885) |

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2009 ve 2010 yılı için %20'dir (2008: %20).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Geçici farklar için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2009: %20).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

| | Geçici farklar | | Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri | |
|--|----------------|----------------|--|------------------|
| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
| İndirilebilir mali zarar | (751.096) | (4.475.488) | 150.219 | 895.098 |
| Kıdem tazminat ve personel gider karşılığı | (1.505.211) | (1.542.972) | 301.042 | 308.594 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (167.627) | (116.922) | 33.525 | 23.384 |
| Devam eden davalar karşılığı | (161.000) | (290.350) | 32.200 | 58.070 |
| Stoklar | (50.094) | (175.853) | 10.019 | 35.171 |
| Vadeli işlem tahakkuku | 138.086 | - | (27.617) | - |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | | | | |
| ekonomik ömür farkı | 1.184.266 | 40.612 | (236.853) | (8.122) |
| Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı | (29.616) | (33.248) | 5.923 | 6.650 |
| Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi – net | (405.954) | (14.967) | 81.191 | 2.993 |
| Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net | (38.908) | 4.410 | 7.782 | (882) |
| Diğer | (15.832) | (4.792) | 3.166 | 957 |
| | | | 360.597 | 1.321.913 |

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2010 | 2009 |
|--|----------------|------------------|
| 1 Ocak | 1.321.913 | 246.010 |
| Ertelenen vergi (gideri)/geliri | (961.316) | 723.255 |
| Cari ve önceki dönem vergi gelirinin/(giderinin) sınıflandırılması | - | 453.874 |
| 30 Eylül itibariyle | 360.597 | 1.423.139 |

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 |
|---|------------------------|------------------------|
| Vergi öncesi kar/(zarar) (SPK Muhasebe Standartları'na göre) | 4.432.360 | (4.377.838) |
| %20 (2009: %20) kurumlar vergisi üzerinden hesaplanan Vergi etkisi: | | |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (199.126) | (209.866) |
| İndirilecek gelirler | 126.664 | 145.539 |
| Diğer, net | (2.382) | (87.986) |
| Cari dönem vergi (gideri)/geliri - net | (961.316) | 723.255 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)

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

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

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hissedarlara ait net dönem karı/(zararı) | 3.471.044 | (254.409) | (3.654.583) | 14.536 |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 16.500.000 | 16.500.000 | 16.500.000 | 16.500.000 |
| Hisse başına kar/(zarar) (Hisse başına tam TL olarak) | 0,21 | (0,02) | (0,22) | 0,0009 |

DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket’in ana ortağı Doğan Holding’tir 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 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---|---------------|----------------|
| Doğan Holding | 209 | 2.618 |
| Petrol Ofisi A.Ş. (*) | 15.704 | 15.599 |
| Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. (“Milta”) | 33.204 | 3.047 |
| Diğer | 331 | 331 |
| | 49.448 | 21.595 |

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

b) Diğer Alacaklar:

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---|---------------|----------------|
| Doğan İletişim Elektronik Servis Hizmetleri ve Yayıncılık A.Ş. | 4.251 | 1.377 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Doğan Holding (1) | 425.119 | 137.136 | 537.329 | 179.629 |
| Milta (2) | 172.372 | 51.110 | 142.784 | 43.200 |
| Petrol Ofisi A.Ş. (3) | 215.547 | 99.738 | 136.916 | 41.942 |
| Doğan Faktoring Hizmetleri A.Ş. | 22.434 | - | 39.845 | 19.714 |
| Diğer | - | - | 1.049 | 746 |
| Toplam | 835.472 | 287.984 | 857.923 | 285.231 |

- (1) Doğan Holding’ten alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.
(2) Milta’dan alınan araç kiralama, uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.
(3) Yapılan akaryakıt alımlarından kaynaklanmaktadır.

b) İlişkili taraflardan elde edilen temettü geliri:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kocaeli Serbest Bölge | 15.837 | - | 13.178 | 6.298 |

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|---------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Doğan Holding | - | - | (11.601) | - |

d) Şirket’in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar (Dipnot 18):

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2010 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar | 472.650 | 202.701 | 367.785 | 123.480 |
| Diğer uzun vadeli faydalar | 28.751 | 19.701 | 28.751 | 1.788 |
| Toplam | 501.401 | 222.402 | 396.536 | 125.268 |

e) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket’in ilişkili taraflara verilen teminatı bulunmamakla birlikte Şirket’in uzun vadeli kredileri için Doğan Holding tarafından verilmiş olan 2.956.557 Avro tutarında teminatı vardır (31 Aralık 2009: 3.237.515 Avro).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat 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 2010 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)

a) Piyasa Riski

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2010 | | | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | TL karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini |
| Ticari Alacaklar | 6.870.623 | 2.753.380 | 1.390.490 | 55.868 |
| Parasal Finansal Varklıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil) | 5.284.790 | 1.371.048 | 1.668.080 | - |
| Dönen Varlıklar | 12.155.413 | 4.124.428 | 3.058.570 | 55.868 |
| Toplam Varlıklar | 12.155.413 | 4.124.428 | 3.058.570 | 55.868 |
| Ticari Borçlar | 14.468.624 | 21.950 | 7.308.277 | - |
| Finansal Borçlar (Dipnot 5) | 15.365.903 | 2.005.400 | 6.305.390 | - |
| Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 1.972.650 | - | 998.608 | - |
| Parasal Olmayan Diğer Borçlar | 81.233 | 4.347 | 37.929 | - |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 31.888.410 | 2.031.697 | 14.650.204 | - |
| Finansal Borçlar (Dipnot 5) | 2.349.238 | - | 1.189.247 | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 2.349.238 | - | 1.189.247 | - |
| Toplam Yükümlülükler | 34.237.648 | 2.031.697 | 15.519.834 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (*) | 1.305.619 | - | 660.939 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı (*) | (1.160.960) | (800.000) | - | - |
| Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | 144.659 | (800.000) | 660.939 | - |
| Net Yabancı Para/(Yükümlülük) Varlık Pozisyonu | (22.082.235) | 2.092.731 | (12.780.881) | 55.868 |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu | (22.001.002) | 2.097.078 | (12.742.952) | 55.868 |
| İhracat (Dipnot 17) | 26.586.933 | 8.853.875 | 5.513.071 | 116.326 |
| İthalat | 39.116.968 | 24.605 | 19.612.986 | - |

(*) Şirket’in 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle döviz riskinden korunma amaçlı 3 adet forward sözleşmesi bulunmaktadır. 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle söz konusu forward sözleşmeleri ile 800.000 ABD Doları satım taahhüdüne karşılık 660.939 Avro alım taahhüdü olup, bu sözleşmelerin ağırlıklandırılmış vadesi bir ile iki ay arasındadır (31 Aralık 2009: 4 adet forward sözleşmesi, 1.211.348 Euro satım taahhüdüne karşılık 1.749.118 ABD Doları alım taahhüdü olup vadesi dört aydır).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

| | 31 Aralık 2009 | | | |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| | TL karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini |
| Ticari Alacaklar | 7.354.610 | 940.635 | 2.797.081 | 56.088 |
| Parasal Finansal Varklıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil) | 4.819.013 | 500.010 | 1.882.214 | - |
| Dönen Varlıklar | 12.173.623 | 1.440.645 | 4.679.295 | 56.088 |
| Toplam Varlıklar | 12.173.623 | 1.440.645 | 4.679.295 | 56.088 |
| Ticari Borçlar | 18.478.489 | 49.892 | 8.518.551 | 310 |
| Finansal Borçlar (Dipnot 5) | 6.903.202 | - | 3.195.483 | - |
| Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 1.918.842 | - | 998.513 | - |
| Parasal Olmayan Diğer Borçlar | 146.951 | 5.003 | 64.536 | - |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 27.447.484 | 54.895 | 12.777.083 | 310 |
| Finansal Borçlar (Dipnot 5) | 9.369.478 | - | 4.337.119 | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 9.369.478 | - | 4.337.119 | - |
| Toplam Yükümlülükler | 36.816.962 | 54.895 | 17.114.202 | 310 |
| Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (*) | 2.616.875 | - | 1.211.348 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı (*) | (2.633.646) | (1.749.118) | - | - |
| Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | (16.771) | (1.749.118) | 1.211.348 | - |
| Net Yabancı Para/(Yükümlülük) Varlık Pozisyonu | (24.643.339) | 1.385.750 | (12.434.907) | 55.778 |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu | (24.496.388) | 1.390.753 | (12.370.371) | 55.778 |
| İhracat | 23.443.970 | 4.159.885 | 7.679.733 | 179.913 |
| İthalat | 39.032.696 | 1.862.138 | 16.808.381 | - |

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,4512 TL = 1 ABD\$, 1,9754 TL = 1 Avro, 2,2937 TL = 1 İngiliz Sterlini (31 Aralık 2009: 1,5057 TL = 1 ABD\$, 2,1603 TL = 1 Avro ve 2,3892 TL = 1 İngiliz Sterlini).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD\$ cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %5 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile öz kaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

| | 30 Eylül 2010 | | | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı Paranın değer kazanması | Yabancı Paranın değer kaybetmesi | Yabancı Paranın değer kazanması | Yabancı Paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider | 151.849 | (151.849) | - | - |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları Net Etki | 151.849 | (151.849) | - | - |
| Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider | (1.262.368) | 1.262.368 | - | - |
| Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| Avro Net Etki | (1.230.799) | 1.230.799 | - | - |
| Toplam Net Etki | (1.110.519) | 1.110.519 | - | - |
| | 30 Eylül 2009 | | | |
| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı Paranın değer kazanması | Yabancı Paranın değer kaybetmesi | Yabancı Paranın değer kazanması | Yabancı Paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider | 107.423 | (107.423) | - | - |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları Net Etki | 107.423 | (107.423) | - | - |
| Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider | (991.034) | 991.034 | - | - |
| Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| Avro Net Etki | (991.034) | 991.034 | - | - |
| Toplam Net Etki | (883.611) | 883.611 | - | - |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Fiyat riski

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

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 2010 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 60.373 TL tutarında olmaktadır (31 Aralık 2009: 25.746 TL).

Faiz pozisyonu tablosu

| Değişken faizli finansal araçlar | Faiz pozisyonu tablosu | |
|---|-------------------------------|-----------------------|
| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
| Finansal yükümlülükler | (12.438.740) | (10.803.547) |
| | (12.438.740) | (10.803.547) |

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

| | 30 Eylül 2010 | | | |
|---|---------------------|--------------------|-------------------------|--|
| | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar | Bankalardaki mevduat | Satılmaya hazır finansal yatırımlar |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski | 24.513.756 | 3.754.438 | 6.348.345 | 184.386 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | 1.813.329 | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri | 20.899.825 | - | - | - |
| 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 | 3.613.931 | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | 403.071 | - | - | - |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 1.593.313 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | (1.593.313) | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | | | | |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | - | - | - | - |
| Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - |

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

| | 31 Aralık 2009 | | | |
|---|---------------------|--------------------|-------------------------|--|
| | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar | Bankalardaki mevduat | Satılmaya hazır finansal yatırımlar |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 17.932.982 | 2.405.865 | 6.174.653 | 184.386 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | 2.306.745 | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri | 15.155.224 | - | - | - |
| Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | 2.777.758 | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | 854.364 | - | - | - |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 1.694.672 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | (1.694.672) | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | 1.024 | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | | | | |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | - | - | - | - |
| Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - |

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2010 | | |
|---|------------------|-----------------|-------------------------|
| | Alacaklar | | Bankalardaki mevduat |
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 1.512.590 | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 1.985.240 | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 116.101 | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | - | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - | - |
| Toplam vadesi geçmiş | 3.613.931 | - | - |
| Teminatı ile güvence altına alınmış kısmı(*) | 403.071 | - | - |
| | 31 Aralık 2009 | | |
| | Alacaklar | | Bankalardaki mevduat |
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 2.326.260 | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 381.634 | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 69.864 | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | - | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - | - |
| Toplam vadesi geçmiş | 2.777.758 | - | - |
| Teminatı ile güvence altına alınmış kısmı(*) | 854.364 | - | - |

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

c) Likidite Riski

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

| 30 Eylül 2010 | | | | | | | |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------|--|
| | Not | Defter değeri | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-6 yıl arası | Vadesiz | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
| Finansal borçlar | 5 | 17.941.327 | 1.853.364 | 14.830.641 | 2.431.621 | - | 19.115.626 |
| Ticari borçlar | 6 | 21.848.202 | 21.224.328 | 770.373 | - | - | 21.994.701 |
| İlişkili taraflara borçlar | 25 | 49.448 | 49.448 | - | - | - | 49.448 |
| Diğer borçlar | 7 | 905.013 | 905.013 | - | - | - | 905.013 |
| Diğer finansal yükümlülükler | 8 | 1.972.650 | 1.972.650 | - | - | - | 1.972.650 |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | 42.716.640 | 26.004.803 | 15.601.014 | 2.431.621 | - | 44.037.438 |

| 31 Aralık 2009 | | | | | | | |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|--|
| | Not | Defter değeri | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-6 yıl arası | Vadesiz | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
| Finansal borçlar | 5 | 16.477.934 | 2.109.076 | 4.890.447 | 10.430.918 | - | 17.430.441 |
| Ticari borçlar | 6 | 21.533.071 | 12.564.785 | 8.743.125 | 307.003 | - | 21.614.913 |
| İlişkili taraflara borçlar | 25 | 21.595 | 21.887 | - | - | - | 21.887 |
| Diğer borçlar | 7 | 884.570 | 884.570 | - | - | - | 884.570 |
| Diğer finansal yükümlülükler | 8 | 1.918.842 | 1.918.842 | - | - | - | 1.918.842 |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | 40.836.012 | 17.499.160 | 13.633.572 | 10.737.921 | - | 41.870.653 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2010 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, ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| Toplam borçlar | 43.165.695 | 41.098.118 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler | (6.159.307) | (5.993.966) |
| Net borç | 37.006.388 | 35.104.152 |
| Toplam özkaynaklar | 34.357.021 | 30.885.977 |
| Net Borç/Toplam Özkaynaklar oranı | 1,08 | 1,14 |

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 2010 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 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2010 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 2009: Yoktur).