

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş. 'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş 'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer husus

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 10 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 8 Mart 2011

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Saim Üstündağ
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2010 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	6-18
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	20
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21-22
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22-23
DİPNOT 8 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23
DİPNOT 9 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
DİPNOT 10 STOKLAR	23-24
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-25
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26-28
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28-29
DİPNOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	29
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR	30-31
DİPNOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
DİPNOT 18 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	32
DİPNOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	32
DİPNOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	34
DİPNOT 21 FİNANSAL GELİRLER.....	34
DİPNOT 22 FİNANSAL GİDERLER	35
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	38
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-39
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 AÇIKLANMA GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	49

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		47.439.360	39.625.474
Nakit ve nakit benzerleri	3	6.939.824	5.993.966
Ticari alacaklar	6	23.835.233	17.932.982
Diğer alacaklar			
- İlişkili şirketlerden alacaklar	25	1.292	1.377
- Diğer alacaklar	7	2.951.575	2.259.052
Stoklar	10	12.837.154	12.970.248
Diğer dönen varlıklar	15	874.282	467.849
DURAN VARLIKLAR		30.745.807	34.194.264
Diğer alacaklar	7	244.531	145.436
Finansal yatırımlar (net)			
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar	4	132.974	184.386
Maddi duran varlıklar (net)	11	29.519.748	31.416.305
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	12	51.355	52.443
Ertelenen vergi varlıkları	23	797.199	1.321.913
Diğer duran varlıklar	15	-	1.073.781
TOPLAM VARLIKLAR		78.185.167	73.819.738

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 8 Mart 2011 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2010 ve 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		41.592.939	31.739.075
Finansal borçlar	5	23.918.705	7.108.456
Diğer finansal yükümlülükler	8	2.150.250	1.918.842
Ticari borçlar (net)	6	13.639.844	21.250.835
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar (net)	25	190.104	21.595
- Diğer borçlar	7	1.087.994	884.570
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	-	-
Borç karşılıkları	13	240.563	292.671
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	365.479	262.106
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.071.491	11.194.686
Finansal borçlar	5	2.256.768	9.369.478
Ticari borçlar (net)	6	279.094	282.236
Kıdem tazminatı karşılığı	14	1.535.629	1.542.972
ÖZKAYNAKLAR		32.520.737	30.885.977
Sermaye	16	16.500.000	16.500.000
Sermaye 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)		1.634.760	(3.287.790)
TOPLAM KAYNAKLAR		78.185.167	73.819.738

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2010 ve 2009 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış gelirleri (net)	17	98.498.025	75.895.622
Satışların maliyeti (-)	17	(88.226.574)	(72.951.335)
BRÜT KAR		10.271.451	2.944.287
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(5.277.551)	(3.665.328)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(5.224.096)	(4.083.313)
Diğer faaliyet gelirleri	20	3.467.482	2.524.371
Diğer faaliyet giderleri (-)	20	(394.118)	(873.591)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		2.843.168	(3.153.574)
Finansal gelirler	21	6.577.723	6.240.998
Finansal giderler (-)	22	(7.261.417)	(6.997.244)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		2.159.474	(3.909.820)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri			
		(524.714)	622.030
- Dönem vergi gideri	23	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	23	(524.714)	622.030
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.634.760	(3.287.790)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(ZARAR)		1.634.760	(3.287.790)
Hisse başına kazanç/(kayıp)		0,10	(0,20)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2010 ve 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN 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)	-
Toplam kapsamlı zarar		-	-	-	-	(3.287.790)	(3.287.790)
31 Aralık 2009	16	16.500.000	8.642.368	221.524	8.809.875	(3.287.790)	30.885.977
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	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	1.634.760	1.634.760
31 Aralık 2010	16	16.500.000	8.642.368	221.524	5.522.085	1.634.760	32.520.737

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2010 ve 2009 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	2010	2009
İşletme faaliyetleri:			
Dönem karı / (zararı)		1.634.760	(3.287.790)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem karı/(zararı) ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Şüpheli alacak karşılığı	6	-	316.224
Stoklarda oluşan değer düşüklüğü	10	41.888	76.815
Gider karşılıkları		53.410	147.505
Davalar için ayrılan karşılıklar	13	120.000	172.450
Satılmaya hazır finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı	4	51.412	-
Kıdem tazminatı karşılığı	14	613.809	450.802
Amortisman ve itfa payları	19a	3.574.126	2.903.856
Maddi duran varlık çıkış zararı/(karı)	20	-	33.930
Konusu kalmayan karşılıklar	20	(347.961)	(433.193)
Kullanılmayan izin karşılığı	20	50.705	16.951
Faiz geliri	21	(126.626)	(151.581)
Faiz gideri	22	822.270	1.202.740
Vergi gideri / (geliri)		524.714	(622.030)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı			
Ticari alacaklar		7.012.507	826.679
Stoklar		(5.800.891)	6.129.537
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar		164.957	(3.055.833)
Ticari borçlar		(191.751)	6.439.204
İlişkili taraflardan alacaklar		(7.614.133)	347.878
İlişkili taraflara borçlar		29	(1.377)
Borç karşılıkları, diğer borçlar ve yükümlülükler		181.845	(654.886)
Ödenen vergiler		421.496	(387.007)
Ödenen kıdem tazminatı	14	67.537	(442.290)
		(621.152)	(282.926)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		(6.379.556)	8.918.979
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	11.12	(1.676.481)	(7.931.084)
Alınan faizler		120.533	151.073
Vadeli mevduatlardaki artış		-	(15.412)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(1.555.948)	(7.795.423)
Finansal faaliyetler:			
Banka kredilerindeki artış		16.686.634	36.874.614
Banka kredilerinde geri ödeme		(7.442.258)	(32.335.729)
Ödenen faizler		(369.107)	(1.217.503)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		8.875.269	3.321.382
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		939.765	4.444.938
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		3	5.992.942
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		3	6.932.707
		5.992.942	5.992.942

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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’tir. Şirket’in 1 Ocak - 31 Aralık 2010 döneminde şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 335’tir (1 Ocak - 31 Aralık 2009: 319).

Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1987 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 31 Aralık 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

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No: 29 sayılı 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 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları (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 Tebliğ'i ve bu Tebliğ'e 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. 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.

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar;

- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan iyileştirmelerin bir kısmı olarak); *UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Şirket değişikliği erken uygulamayı tercih etmiştir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanacaktır.*

b) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler 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.

UMS 28 (2008) İştiraklerdeki Yatırımlar UMS 28'e yapılan değişiklikler neticesinde, bir iştirak üzerindeki önemli etki kaybedildiğinde, Şirket kalan payını, gerçeğe uygun değeriyle hesaplar. Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şirket'in, iştiraklerde herhangi bir yatırımı bulunmadığı için bu yorumu 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı);

"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 yorumu 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 yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır.

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 Amaçlı 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, 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

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.

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1'e, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı);

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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 12 "Gelir Vergisi"

UMS 12 "Gelir Vergisi" standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı);

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.

UFYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFYK 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 etkilenenektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi"

UFYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFYK 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 UFYK 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Şirket, finansal tablo kalemlerinin gösterimi ve sınıflandırılması değiştiğinden 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.

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.2 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. Şirket'in muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkileri yukarıda açıklanmıştır (Dipnot 2.1.3).

2.2.1 Önemli Muhasebe Tahmin ve Kararları

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.1 Önemli Muhasebe Tahmin ve Kararları (devamı)

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.

Şirket her yılın sonunda uygun indirim oranını belirler. Bu oran kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır (Dipnot 14).

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 oluştuğu tarihte gelir yazılırlar.

Vade farkı finansman gelir/giderleri

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenilen gelir/giderleri ifade eder. Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince finansman gelir ve giderine dahil edilirler.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olması ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ürün grupları bazında hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, normal iş akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek 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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Finansal Araçlar

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

a) Krediler ve alacaklar

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

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

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

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

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. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 (kayıp)/kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bölgümlere göre raporlama

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 farklardan doğmaktadır.

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 mevduatlarını içermektedir.

Ticari Alacaklar

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa	288	274
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	1.724.333	1.059.368
- vadeli mevduatlar	5.215.203	4.934.324
	6.939.824	5.993.966

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla TL ve Avro cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranları sırasıyla %6,50 ve %3,00'tür (31 Aralık 2009: TL: %6,50, Avro: %0,93 ve ABD Doları: %2,25'tir).

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

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kasa ve bankalar	6.939.824	5.993.966	1.548.520
Faiz tahakkukları (-)	(7.117)	(1.024)	(516)
	6.932.707	5.992.942	1.548.004

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Pay(%)	31 Aralık 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
Değer düşüklüğü karşılığı (-)*(Dipnot 20)		(51.412)		-
		132.974		184.386

* Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak tanımlanan ve borsada işlem görmeyen Doğan Organik'e ilişkin değer düşüklüğü karşılığıdır.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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

	Orjinal Para Cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı(%)		TL Karşılığı	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
TL	235.532	205.254	-	12,5	235.532	205.254
ABD Doları	2.020.311	-	2,93	-	3.123.401	-
Avro	10.033.562	3.195.483	4,79	4,1	20.559.772	6.903.202
					23.918.705	7.108.456

Uzun vadeli banka kredileri

	Orjinal Para Cinsi		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı(%)		TL Karşılığı	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Avro	1.101.346	4.337.119	2,09	3,19	2.256.768	9.369.478
					2.256.768	9.369.478

31 Aralık tarihleri itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
2011	-	6.990.241
2012	752.256	793.079
2013	752.256	793.079
2014	752.256	793.079
	2.256.768	9.369.478

Uzun vadeli kredilerinin 31 Aralık 2010 tarihindeki makul değeri 2.222.757 TL (31 Aralık 2009: 9.333.256 TL)'dir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari Alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	21.783.377	17.161.204
Vadeli çekler ve senetler	3.849.383	2.554.371
	25.632.760	19.715.575
Kazanılmamış finansman geliri (-)	(204.214)	(87.921)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.593.313)	(1.694.672)
Ticari alacaklar-net	23.835.233	17.932.982

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ticari alacakların, vadeli çeklerin ve senetlerin vadesi ağırlıklı olarak üç aydan kısadır (31 Aralık 2009: altı aydan kısadır). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan yıllık etkin faiz oranları sırasıyla %11, %0,51 ve %0,37'dir (31 Aralık 2009: TL: %7, Avro: %0,43, ABD Doları: %0,39 ve İngiliz Sterlini: %0,57'dir).

Dönem içerisinde Şirket, ilişkili kuruluşlar dışındaki bir şirkete 2.150.250 TL (31 Aralık 2009: 1.918.842 TL) tutarında 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 2.150.250 TL ve ilgili yükümlülüğün defter değeri 2.150.250 TL olup bu tutar 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarda Ticari Alacaklar altında izlenmektedir. Aynı sınıflama 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolara (31 Aralık 2009: 1.918.842 TL) da yapılmıştır.

Dönemler itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	(1.694.673)	(1.711.222)
Dönem içi artış (Dipnot 20)	-	(316.224)
Tahsilatlar (Dipnot 20)	97.726	327.624
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20)	3.634	5.150
31 Aralık	(1.593.313)	(1.694.672)

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Satıcılar	13.689.069	21.307.911
Tahakkuk etmemiş finansal giderler (-)	(49.225)	(57.076)
Kısa vadeli ticari borçlar-net	13.639.844	21.250.835

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ticari borçların vadesi altı aydan kısadır (31 Aralık 2009: altı aydan kısadır). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan yıllık etkin faiz oranları sırasıyla % 11, %0,74 ve 0,42%'dir (31 Aralık 2009: TL: %6,79, Avro: %0,53 ve ABD Doları: %0,43).

Uzun vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer ticari borçlar	307.003	307.003
Tahakkuk etmemiş finansal giderler (-)	(27.909)	(24.767)
Uzun vadeli ticari borçlar-net	279.094	282.236

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Verilen sipariş avansları (*)	2.925.675	2.239.485
Personel avansları	25.750	17.091
Diğer çeşitli alacaklar	94	2.476
	2.951.519	2.259.052

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

b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Verilen depozito ve teminatlar	244.531	143.205
Verilen maddi duran varlık sipariş avansları	-	2.231
	244.531	145.436

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Alınan sipariş avansları	251.154	204.115
Personele borçlar	286.157	282.292
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	248.073	219.215
Ödenecek vergi ve fonlar	267.515	170.842
Diğer	35.095	8.106
	1.087.994	884.570

DİPNOT 8 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Factoring borçları	2.150.250	1.918.842
	2.150.250	1.918.842

2.150.250 TL tutarındaki teminatlý borçlar (31 Aralık 2009: 1.918.842 TL) Şirket'in ticari alacaklarının belli bir kısmı üzerinden güvence altına alınmıştır (Dipnot 6).

DİPNOT 9 – DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kullanılmamış izin karşılıkları	167.627	116.921
Elektrik gider tahakkuku	197.852	145.185
	365.479	262.106

DİPNOT 10 - STOKLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzemeler	7.766.117	8.307.036
Yarı mamuller	1.371.797	1.726.131
Mamuller	3.453.921	2.119.899
Yoldaki mallar	299.832	874.680
Diğer	-	28.878
	12.891.667	13.056.624
İlk madde ve malzemeler değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(26.699)
Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-)	(54.513)	(59.677)
	12.837.154	12.970.248

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 63.396.577 TL (31 Aralık 2009: 54.311.808 TL) tutarındadır (Dipnot 17.b).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)	73.751	99.379
Dönem içi artış (Dipnot 20)	(41.888)	(76.815)
31 Aralık itibariyle	(54.513)	(86.376)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	31 Aralık 2010
<u>Maliyet</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	1.274.477	-	-	75.629.172
Taşıtlar araçlar	268.487	-	(60.273)	-	208.214
Döşeme ve demirbaşlar	7.203.545	258.937	-	-	7.462.482
Yapılmakta olan yatırımlar	57.553	45.143	-	-	102.696
	99.247.025	1.622.382	(60.273)	-	100.809.134
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(623.702)	(4.028)	-	-	(627.730)
Binalar	(10.606.420)	(335.511)	-	-	(10.941.931)
Makine ve teçhizatlar	(50.721.470)	(3.031.192)	-	-	(53.752.662)
Taşıtlar araçlar	(214.365)	(21.023)	60.273	-	(175.115)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.664.763)	(127.185)	-	-	(5.791.948)
	(67.830.720)	(3.518.939)	60.273	-	(71.289.386)
Net kayıtlı değeri	31.416.305				29.519.748

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 (*)	31 Aralık 2009
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.693.056	6.929	-	-	15.699.985
Makine ve teçhizatlar	66.616.535	274.533	-	7.463.627	74.354.695
Taşıt araçlar	268.487	-	-	-	268.487
Döşeme ve demirbaşlar	7.187.351	200.967	(184.773)	-	7.203.545
Yapılmakta olan yatırımlar	462.826	7.430.309	(371.955)	(7.463.627)	57.553
	91.891.015	7.912.738	(556.728)	-	99.247.025
Değer düşüklüğü(-)	(371.955)	-	371.955	-	-
	91.519.060	7.912.738	(184.773)	-	99.247.025
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(620.479)	(3.223)	-	-	(623.702)
Binalar	(10.269.273)	(337.147)	-	-	(10.606.420)
Makine ve teçhizatlar	(48.339.457)	(2.382.013)	-	-	(50.721.470)
Taşıt araçlar	(189.505)	(24.860)	-	-	(214.365)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.582.572)	(105.636)	23.445	-	(5.664.763)
	(65.001.286)	(2.852.879)	23.445	-	(67.830.720)
Net kayıtlı değeri	26.517.774				31.416.305

(*) Transferler dönem içinde yatırımları tamamlanmış makine ve teçhizatı temsil etmektedir.

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman giderinin, 2.511.748 TL (31 Aralık 2009: 1.990.949 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine (Dipnot 17), 537.090 TL (31 Aralık 2009: 454.143 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine (Dipnot 18), 470.101 TL (31 Aralık 2009: 407.787 TL) tutarındaki kısmı stoklara (Dipnot 19) yansıtılmıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Yoktur).

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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	31 Aralık 2010
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	757.008	54.099	-	811.107
Birikmiş itfa payı	(710.114)	(55.187)	-	(765.301)
Net Defter Değeri	52.443			51.355

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	738.662	18.346	-	757.008
Birikmiş itfa payı	(659.137)	(50.977)	-	(710.114)
Net Defter Değeri	85.074			52.443

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren döneme ilişkin itfa payının, 40.798 TL (31 Aralık 2009: 35.575 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine (Dipnot 17), 7.673 TL (31 Aralık 2009: 8.115 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine (Dipnot 18), 6.716 TL (31 Aralık 2009: 7.287 TL) tutarındaki kısmı stoklara (Dipnot 19) yansıtılmıştır.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç karşılıkları

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık (1)	237.500	290.350
Diğer	3.063	2.321
	240.563	292.671

(1) Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların önemli bir kısmını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 237.500 TL'dir (31 Aralık 2009: 290.350 TL).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

a) Borç karşılıkları (devamı)

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) *	120.000	172.450
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(16.400)
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 20) **	(172.850)	(1.040)
31 Aralık itibariyle	237.500	290.350

* Şirket aleyhine açılan iş davalarından oluşmaktadır.

** Konusu kalmayan karşılıkların 143.350 TL'si Şirket lehine sonuçlanan davalar için önceki dönemlerde ayrılan karşılığın iptalinden oluşmaktadır.

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.

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin (teminat) toplam tutarı (*)	2.515.605	2.345.844
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C grubu kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	2.515.605	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 verilmiştir. Diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %0,0'dır (31 Aralık 2009: %0,0).

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin orijinal para birimleri; 1.039.656 TL, 706.599 ABD Doları (1.092.402 TL karşılığı) ve 187.178 Avro (383.547 TL karşılığı)'dur.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	1.964.469	3.652.250
Alınan teminat senetleri	1.925.648	2.024.132
Alınan teminat çekleri	420.901	427.131
İpotekler	1.161.500	2.061.500
	5.472.518	8.165.013

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla yurtdışından "hammadde alımları" ile ilgili olarak 7.034.686 TL (31 Aralık 2009: 15.841.368 TL) tutarında akreditif anlaşması ve 8.509.977 TL (31 Aralık 2009: 14.062.142 TL) tutarında kredili hammadde alım anlaşması vardır. Sabit kıymet alımları ile ilgili olarak akreditif anlaşması bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 144.740 TL) (67.000 Avro).

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	1.535.629	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 çalışana 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 2.623,23 TL'dir (31 Aralık 2009: 2.427,04 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı	%4,66	%5,92
Emeklilik olasılığının tahmini	%94	%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 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan 2.623,23 TL (31 Aralık 2009: 2.427,03 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	1.542.972	1.375.096
Dönem içinde artış	613.809	450.802
Ödemeler	(621.152)	(282.926)
31 Aralık itibarıyla	1.535.629	1.542.972

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

Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
KDV alacakları	554.176	172.502
Bloke mevduat	191.526	180.687
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 23)	67.537	11.584
Peşin ödenen giderler	33.878	40.702
İş avansları	-	26.998
SSK sigorta primi alacağı	27.165	25.851
Diğer alacaklar	-	9.525
874.282	467.849	

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 2.788 TL'si (31 Aralık 2009: 2.596 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 191.526 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 180.687 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan yıllık etkin faiz oranı %7 olup vadeli mevduatın orijinal vadesi iki aydan kısadır.

Diğer duran varlıklar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
KDV alacakları	-	1.073.781

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir.

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

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

İMKB'den yapılan hisse alımları neticesinde, 31 Aralık 2010 itibarıyla ile Doğan Holding'in hissedarlık oranı %78,69 olmuştur. Şirket'in ana ortağı Doğan Holding olup, nihai ortak pay sahibi Doğan Ailesi'dir.

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.

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre yasal yedekler "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" olarak sınıflanmakta olup; bu tutar 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 221.524 TL'dir (31 Aralık 2009: 221.524 TL).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 kararla kar dağıtımı 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 kullanılabilmektedir.

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 itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam brüt tutarı 5.405.401 TL olup bu tutar üzerinden I. ve II. Tertip yedek akçe ayrılacaktır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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:

	2010			2009		
	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Toplam	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Toplam
Çok demetli halat	12.592.356	15.300.621	27.892.977	11.251.198	12.767.177	24.018.375
Lastik teli	15.146.293	7.538.218	22.684.511	10.942.297	7.290.252	18.232.549
Öngerilimli beton demeti	21.347.664	11.774.738	33.122.402	13.236.352	2.849.711	16.086.063
Tek demetli halat	1.668.213	-	1.668.213	5.110.811	581.607	5.692.418
Beton teli	2.750.950	-	2.750.950	4.324.410	-	4.324.410
Yaylık tel	10.249.628	14.055	10.263.683	7.129.933	26.089	7.156.022
Galvanizli tel	2.742.061	2.791	2.744.852	2.344.238	-	2.344.238
Diğer	39.736	-	39.736	474.634	-	474.634
Brüt satışlar	66.536.901	34.630.423	101.167.324	54.813.873	23.514.836	78.328.709
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(2.549.947)	(119.352)	(2.669.299)	(2.362.221)	(70.866)	(2.433.087)
	63.986.954	34.511.071	98.498.025	52.451.652	23.443.970	75.895.622

Şirket, yurtdışı satışlarının %44'ünü Avrupa kıtasına (2009: %64), %44'ünü Amerika kıtasına (2009: %24) ve %9'unu Asya kıtasına (2009: %9) gerçekleştirmektedir.

b) Satışların maliyeti:

	2010	2009
Hammadde maliyeti (Dipnot 10)	63.396.577	54.311.808
Genel üretim giderleri	13.274.727	9.255.667
İşçilik (Dipnot 19.b)	9.002.724	7.357.336
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12)	2.552.546	2.026.524
	88.226.574	72.951.335

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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

	1 Ocak- 31 Aralık 2010			1 Ocak- 31 Aralık 2009		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri	561.282	1.681.254	2.242.536	554.652	1.487.124	2.041.776
Tanıtım ve pazarlama giderleri	3.412.443	-	3.412.443	2.151.794	-	2.151.794
Hizmet giderleri	721.719	1.455.868	2.177.587	445.713	1.031.040	1.476.753
Amortisman ve itfa paylar (Dipnotlar 11 ve 12)	259.347	285.416	544.763	175.968	286.291	462.259
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 25.ii.c.)	-	851.874	851.874	-	687.604	687.604
Seyahat ve ulaşım giderleri	85.341	97.153	182.494	259.534	112.234	371.768
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	13.258	138.670	151.928	2.617	150.521	153.138
Bağış ve yardımlar	-	-	-	-	570	570
Diğer	224.161	713.861	938.022	75.050	327.929	402.979
	5.277.551	5.224.096	10.501.647	3.665.328	4.083.313	7.748.641

DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	2010	2009
Satışların maliyeti (Dipnot 17.b)	2.552.546	2026.524
Stoklar (Dipnotlar 11 ve 12)	476.817	286.291
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 18)	259.347	415.073
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	285.416	175.968
	3.574.126	2.903.856

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 17.b)	9.002.724	7.357.336
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	2.533.128	2.174.728
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 18)	561.282	554.652
	12.097.134	10.086.716

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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

DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE KARLAR:

	2010	2009
Hurda satış geliri	1.537.993	1.034.830
Sigorta tazminat bedelleri	614.356	95.724
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 6, 10 ve 13)	347.961	433.193
SSK sigorta prim indirimi	232.771	297.246
Faktoring gelirleri	115.153	170.196
Nakliye gelirleri	77.634	55.874
Fiyat farkı geliri	-	329.101
Diğer	541.614	108.207
Toplam	3.467.482	2.524.371

DİĞER FAALİYETLERDEN GİDER VE ZARARLAR:

	2010	2009
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13)	(120.000)	(172.450)
Faktoring gideri	(115.153)	(169.663)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 10)	(41.888)	(76.815)
Satılmaya hazır finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 4)	(51.412)	-
Kullanılmayan izin karşılığı	(50.705)	(16.951)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 6)	-	(316.224)
Maddi duran varlık satış zararı	-	(33.930)
Diğer	(14.960)	(87.558)
Toplam	(394.118)	(873.591)

DİPNOT 21 - FİNANSAL GELİRLER

	2010	2009
Kur farkı gelirleri	6.376.692	5.336.813
Faiz gelirleri	126.626	151.581
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri	58.568	738.031
Diğer	15.837	14.573
Toplam	6.577.723	6.240.998

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL GİDERLER

	2010	2009
Kur farkı giderleri	(6.259.266)	(5.205.188)
Faiz giderleri	(822.270)	(1.202.740)
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	(179.881)	(414.650)
Diğer	-	(174.666)
Toplam	(7.261.417)	(6.997.244)

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	-	-
Peşin ödenen vergiler (Dipnot 15)	(67.537)	(11.584)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(67.537)	(11.584)

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

	2010	2009
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri	(524.714)	622.030
Toplam vergi (gideri)/geliri - net	(524.714)	622.030

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 2010 yılı için %20'dir (2009: %20).

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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.

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

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

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

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

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

Ertelenen vergiler

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

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

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İndirilebilir mali zarar	(3.213.458)	(4.475.488)	642.692	895.098
Kıdem tazminat ve personel gider karşılığı	(1.535.629)	(1.542.972)	307.126	308.594
Kullanılmamış izin karşılığı	(167.627)	(116.922)	33.525	23.384
Devam eden davalar karşılığı	(237.500)	(290.350)	47.500	58.070
Stoklar	(54.515)	(175.853)	10.903	35.171
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar				
ekonomik ömür farkı	1.542.735	40.612	(308.547)	(8.122)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(29.616)	(33.248)	5.923	6.650
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi - net	(267.469)	(14.967)	53.494	2.993
Satılmaya hazır finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı	51.412	-	10.282	-
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	12.689	4.410	(2.538)	(882)
Diğer	15.805	(4.792)	(3.161)	957
			797.199	1.321.913

Ertelenmiş vergi aktifi ayrılan devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
2014 yılında sona erecek	3.213.458	(4.475.488)

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	1.321.913	699.883
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(524.714)	622.030
31 Aralık	797.199	1.321.913

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Vergi öncesi kar/(zarar) (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	2.159.272	(3.909.820)
Vergi oranı %20 (2009: %20) üzerinden hesaplanan	(431.895)	781.964
Vergi etkisi:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(253.888)	(255.359)
-İndirilecek gelirler	135.547	167.312
-Diğer, net	25.522	(71.887)
Cari dönem vergi (gideri)/geliri – net	(524.714)	622.030

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 kar / (zarar)'ın, ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

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

	2010	2009
Hissedarlara ait net dönem karı / (zararı)	1.634.760	(3.287.790)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.500.000	16.500.000
Hisse başına kar / (zarar) (Hisse başına tam TL olarak)	0,10	(0,20)

DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Doğan Holding	320	2.618
Doğan Factoring Hizmetleri A.Ş.	116.093	-
Bağımsız Gazeteciler Yayıncılık A.Ş.	61.064	-
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta")	12.296	3.047
Petrol Ofisi A.Ş. (*)	-	15.599
Diğer	331	331
	190.104	21.595

(*) Doğan Holding, Petrol Ofisi A.Ş.'de sahip olduğu hisselerini 22 Aralık 2010 tarihinde OMV'ye devrettiği için 31 Aralık 2010 tarihli bilançonun hazırlanması sırasında ilişkili kuruluş olarak dikkate alınmamıştır.

b) Diğer Alacaklar:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Doğan İletişim Elektronik Servis Hizmetleri ve Yayıncılık A.Ş.	1.292	1.377

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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:

	2010	2009
Doğan Holding (1)	1.005.378	612.540
Milta Turizm İşletmesi A.Ş.(2)	313.885	200.411
Petrol Ofisi A.Ş. (3)	229.506	160.201
Doğan Faktoring Hizmetleri A.Ş.	22.434	22.809
Diğer	-	1.651
Toplam	1.571.203	997.612

- (1) Doğan Holding'den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.
(2) Milta'dan alınan araç kiralama, uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.
(3) Doğan Holding'in sahip olduğu Petrol Ofisi hisselerinin OMV'ye satışının tamamlandığı tarih olan 22 Aralık 2010 tarihine kadar ilişkili kuruluş olarak dikkate alınmıştır. 229.506 TL tutarındaki işlem bu tarihe kadar yapılan akaryakıt alımlarından kaynaklanmaktadır.

b) İlişkili taraflardan elde edilen temettü geliri

	2010	2009
Kocaeli Serbest Bölge	15.837	13.178

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

	2010	2009
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	814.884	656.265
Diğer uzun vadeli faydalar	36.990	31.339
Toplam	851.874	687.604

d) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket'in ilişkili taraflara verilen teminatı bulunmamakla birlikte Şirket'in uzun vadeli kredileri için Doğan Holding tarafından verilmiş olan 2.675.800 Avro tutarında teminatı vardır (31 Aralık 2009: 3.237.515 Avro).

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

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

Kur riski

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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

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

	2010			İngiliz Sterlini
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	
Ticari Alacaklar	8.560.244	2.845.197	1.953.868	66.105
Parasal Finansal Varklıklar (Kasa, Banka Hesapları dahil)	5.102.681	80.612	2.429.386	-
Dönen Varlıklar	13.662.925	2.925.809	4.383.254	66.105
Toplam Varlıklar	13.662.925	2.925.809	4.383.254	66.105
Ticari Borçlar	4.758.086	20.014	2.306.937	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	23.683.173	2.020.311	10.033.562	-
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.256.768	-	1.101.346	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	147.746	2.860	69.945	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.845.773	2.043.185	13.511.790	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	2.256.768	-	1.101.346	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.256.768	-	1.101.346	-
Toplam Yükümlülükler	33.102.541	2.043.185	14.613.136	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (*)	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı (*)	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük)Pozisyonu	-	-	-	-
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu	(19.439.616)	882.624	(10.229.882)	66.105
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük) /Varlık Pozisyonu	(19.291.870)	885.484	(10.159.937)	66.105
İhracat (Dipnot 17)	34.511.071	7.765.565	10.916.016	243.416
İthalat	53.237.702	35.420	26.744.803	-

(*) Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle döviz riskinden korunma amaçlı forward sözleşmesi bulunmamaktadır (Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle döviz riskinden korunma amaçlı 4 adet forward sözleşmesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle söz konusu forward sözleşmeleri ile 1.211.348 Euro satım taahhüdüne karşılık 1.749.118 ABD Doları alım taahhüdü olup, bu sözleşmelerin ağırlıklandırılmış vadesi dört aydır).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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)

	2009			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari Alacaklar	7.354.610	940.635	2.797.081	56.088
(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 (Dipnot 17)	23.443.970	4.159.885	7.679.733	179.913
İthalat	39.032.696	1.862.138	16.808.381	-

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,5460 TL = 1 ABD Doları, 2,0491 TL = 1 Avro, 2,3886TL = 1 İngiliz Sterlini (31 Aralık 2009: 1,5057 TL = 1 ABD Doları, 2,1603 TL = 1 Avro ve 2,3892 TL = 1 İngiliz Sterlini).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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 Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD Doları 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:

	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	68.227	(68.227)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	68.227	(68.227)	-	-
Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(1.048.103)	1.048.103	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(1.048.103)	1.048.103	-	-
Toplam Net Etki	(979.876)	979.876	-	-
	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	104.326	(104.326)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	104.326	(104.326)	-	-
Avro'nun TL karşısında %5 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(1.343.156)	1.343.156	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(1.343.156)	1.343.156	-	-
Toplam Net Etki	(1.238.830)	1.238.830	-	-

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 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. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 136.001 TL tutarında olmaktadır (31 Aralık 2009: 25.746 TL).

Değişken faizli finansal araçlar	Faiz pozisyonu tablosu	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Finansal yükümlülükler	(20.362.859)	(10.803.547)
	(20.362.859)	(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 ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	2010			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Satılmaya hazır finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	23.835.233	3.197.398	7.131.350	132.974
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.070.328	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	20.654.821	-	-	-
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	3.180.412	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.020.300	-	-	-
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 – 31 ARALIK 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)

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

	2010		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.184.395	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	757.295	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.238.722	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	3.180.412	-	-
Teminatı ile güvence altına alınmış kısmı(*)	2.020.300	-	-
	2009		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.326.260	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	381.634	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	69.864	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	2.777.758	-	-
Teminatı ile güvence altına alınmış kısmı(*)	854.364	-	-

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

c) Likidite Riski

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

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

	2010					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-6 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar (Dipnot 5)	26.175.473	5.633.325	20.166.361	2.340.703	-	28.140.389
Ticari borçlar (Dipnot 6)	13.918.938	13.614.246	318.087	-	-	13.932.333
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 25)	203.440	239.270	-	-	-	239.270
Diğer borçlar (Dipnot 7)	1.074.658	1.074.658	-	-	-	1.074.658
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 8)	2.150.250	2.150.250	-	-	-	2.150.250
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	43.522.759	22.711.749	20.484.448	2.340.703	-	45.536.900
2009						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-6 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar (Dipnot 5)	16.477.934	2.109.076	4.890.447	10.430.918	-	17.430.441
Ticari borçlar (Dipnot 6)	21.533.071	12.564.785	8.743.125	307.003	-	21.614.913
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 25)	21.595	21.887	-	-	-	21.887
Diğer borçlar (Dipnot 7)	884.570	884.570	-	-	-	884.570
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 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 – 31 ARALIK 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 ve vergi karşılığını içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	43.888.238	41.098.118
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 3)	(6.939.824)	(5.993.966)
Net borç	36.948.414	35.104.152
Toplam özkaynaklar	32.520.737	30.885.977
Net borç/Toplam özkaynaklar oranı	1,14	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 – 31 ARALIK 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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 8 Mart 2011 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirmeye yetkisi yoktur. Finansal tablolar Olağan Genel Kurul'da onaylandıktan sonra kesinleşecektir.

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).

.....

