

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|-------------|
| BİLANÇOLAR..... | 1-2 |
| KAPSAMLI GELİR TABLOLARI | 3 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI..... | 4 |
| NAKİT AKIM TABLOLARI | 5 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 6-46 |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 6-15 |
| DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 16 |
| DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR | 16 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR | 17 |
| DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 18 |
| DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 19 |
| DİPNOT 8 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 19 |
| DİPNOT 9 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 20 |
| DİPNOT 10 STOKLAR | 20 |
| DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 21-22 |
| DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 22 |
| DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 23 |
| DİPNOT 14 TAAHHÜTLER | 24 |
| DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 25 |
| DİPNOT 16 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER | 26 |
| DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR | 26-28 |
| DİPNOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 29 |
| DİPNOT 19 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 30 |
| DİPNOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 30 |
| DİPNOT 21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER | 31 |
| DİPNOT 22 FİNANSAL GELİRLER | 31 |
| DİPNOT 23 FİNANSAL GİDERLER | 32 |
| DİPNOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 32-34 |
| DİPNOT 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP) | 34-35 |
| DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 35-36 |
| DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 36-46 |
| DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 46 |
| DİPNOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR | 46 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------------|------------------------|---|--|
| VARLIKLAR | | | |
| DÖNEN VARLIKLAR | | 48.127.159 | 60.028.878 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 2.076.387 | 2.435.337 |
| Ticari alacaklar | 6 | 27.403.546 | 31.348.409 |
| Diğer alacaklar | 7 | 496.957 | 4.274.655 |
| Stoklar | 10 | 15.818.783 | 21.516.617 |
| Diğer dönen varlıklar | 16 | 2.331.486 | 453.860 |
| DURAN VARLIKLAR | | 30.514.474 | 32.126.764 |
| Diğer alacaklar | 7 | 474.247 | 425.570 |
| Finansal yatırımlar (net) | | | |
| - Satılmaya hazır finansal yatırımlar | 4 | 132.974 | 132.974 |
| Maddi duran varlıklar (net) | 11 | 29.225.526 | 30.933.743 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net) | 12 | 8.310 | 30.965 |
| Ertelenen vergi varlıkları | 24 | 369.095 | 401.669 |
| Diğer duran varlıklar | 16 | 304.322 | 201.843 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 78.641.633 | 92.155.642 |

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2012 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------------|------------------------|---|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 44.588.368 | 58.989.802 |
| Finansal borçlar | 5 | 33.044.145 | 23.999.126 |
| Diğer finansal yükümlülükler | 8 | 1.165.908 | 2.986.824 |
| Ticari borçlar | | | |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 26 | 26.893 | 21.291 |
| - Diğer ticari borçlar | 6 | 6.656.171 | 27.583.737 |
| Diğer borçlar | | | |
| - İlişkili taraflara borçlar | 26 | 67.857 | 20.768 |
| - Diğer borçlar | 7 | 1.166.181 | 1.740.780 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 24 | - | - |
| Borç karşılıkları | 13 | 2.059.584 | 2.208.189 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 9 | 401.629 | 429.087 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 3.013.059 | 3.494.872 |
| Finansal borçlar | 5 | 847.486 | 1.794.313 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar | 15 | 2.165.573 | 1.700.559 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 31.040.206 | 29.670.968 |
| Sermaye | 17 | 16.500.000 | 16.500.000 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | 17 | 8.642.368 | 8.642.368 |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler | 17 | 256.841 | 256.841 |
| Geçmiş yıllar karları | | 4.271.759 | 7.121.528 |
| Net dönem karı/(zararı) | | 1.369.238 | (2.849.769) |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 78.641.633 | 92.155.642 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

| | Dipnot Referansları | Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|---|---------------------|---|---|---|---|
| Satış Gelirleri | 18 | 90.679.173 | 28.155.101 | 94.247.231 | 34.827.219 |
| Satışların Maliyeti (-) | 18 | (80.311.290) | (24.996.898) | (80.895.011) | (30.991.437) |
| BRÜT KAR | | 10.367.883 | 3.158.203 | 13.352.220 | 3.835.782 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 19 | (4.123.028) | (1.282.216) | (3.390.040) | (1.278.145) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 19 | (4.410.111) | (1.647.710) | (3.993.122) | (1.464.108) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 21 | 1.080.697 | 218.801 | 968.516 | 394.770 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 21 | (408.817) | (64.169) | (1.764.894) | (147.637) |
| FAALİYET KARI | | 2.506.624 | 382.909 | 5.172.680 | 1.340.662 |
| Finansal Gelirler | 22 | 6.474.793 | 1.640.950 | 5.565.716 | 2.388.093 |
| Finansal Giderler (-) | 23 | (7.365.390) | (2.891.350) | (10.534.904) | (3.855.703) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 1.616.027 | (867.491) | 203.492 | (126.948) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri | | (246.789) | 176.662 | (835.582) | 11.309 |
| Dönem Vergi (Gideri)/Geliri | 24 | (214.215) | 210.733 | (50.801) | 99.455 |
| Ertelenmiş Vergi Gideri | 24 | (32.574) | (34.071) | (784.781) | (88.146) |
| DÖNEM KARI/(ZARARI) | | 1.369.238 | (690.829) | (632.090) | (115.639) |
| Diğer Kapsamlı Gelir | | - | - | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) | | 1.369.238 | (690.829) | (632.090) | (115.639) |
| Hisse başına kazanç/(kayıp) | 25 | 0,08 | (0,04) | (0,04) | (0,01) |
| Seyretilmiş hisse başına kazanç/(kayıp) | | - | - | - | - |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK 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 karı/(zararı) | Toplam özkaynaklar |
|-----------------------|------------------|-------------------|--|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2011 | | 16.500.000 | 8.642.368 | 221.524 | 5.522.085 | 1.634.760 | 32.520.737 |
| Transferler | | - | - | 35.317 | 1.599.443 | (1.634.760) | - |
| Toplam kapsamlı gider | | - | - | - | - | (632.090) | (632.090) |
| 30 Eylül 2011 | 17 | 16.500.000 | 8.642.368 | 256.841 | 7.121.528 | (632.090) | 31.888.647 |
| 1 Ocak 2012 | | 16.500.000 | 8.642.368 | 256.841 | 7.121.528 | (2.849.769) | 29.670.968 |
| Transferler | | - | - | - | (2.849.769) | 2.849.769 | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | 1.369.238 | 1.369.238 |
| 30 Eylül 2012 | 17 | 16.500.000 | 8.642.368 | 256.841 | 4.271.759 | 1.369.238 | 31.040.206 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

| | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | Bağımsız denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011 |
|---|---------------------|---|---|
| İşletme faaliyetleri: | | | |
| Net dönem karı/(zararı) | | 1.369.238 | (632.090) |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem karı/(zararı) ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler: | | | |
| Şüpheli alacak karşılığı | 6 | 126.019 | - |
| Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku | | - | (260.300) |
| Stoklarda değer düşüklüğü karşılığı | 10 | 78.263 | 17.565 |
| Gider karşılıklarındaki değişim | | 24.566 | 253.815 |
| Davalara için ayrılan karşılıklar | 13 | 83.858 | 6.700 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 15 | 1.055.275 | 495.986 |
| Amortisman ve itfa payları | 20 | 2.456.473 | 2.426.147 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 21 | (624.776) | (278.445) |
| Kullanılmayan izin hakları karşılığı | 21 | 120.677 | 118.331 |
| Faiz geliri | 22 | (107.463) | (145.880) |
| Faiz gideri | 23 | 1.622.344 | 919.097 |
| Vergi gideri | 24 | 246.789 | 835.582 |
| Krediler üzerindeki gerçekleşmemiş kur farkı (geliri)/gideri | | (570.659) | 2.315.442 |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış vade farkı geliri | 23 | 400.901 | 261.030 |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş vade farkı gideri | 22 | (319.467) | (117.064) |
| İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı | | 5.962.038 | 6.215.916 |
| Ticari alacaklardaki azalış/(artış) | | 4.138.311 | (9.908.375) |
| Stoklardaki azalış/(artış) | | 6.163.128 | (8.176.245) |
| Diğer alacaklar, diğer dönen ve duran varlıklardaki azalış | | 1.913.787 | 1.123.284 |
| Ticari borçlardaki (azalış)/artış | | (21.349.758) | 24.137.451 |
| İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış | | - | 1.292 |
| İlişkili taraflara borçlardaki artış/(azalış) | | 73.982 | (189.517) |
| Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/ artış | | (588.599) | 482.200 |
| Ödenen vergiler | | (379.086) | (50.801) |
| Ödenen kıdem tazminatı | 15 | (590.261) | (279.774) |
| İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) / sağlanan net nakit | | (4.656.458) | 13.355.431 |
| Yatırım faaliyetleri: | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 11-12 | (1.035.546) | (4.403.237) |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (1.035.546) | (4.403.237) |
| Finansal faaliyetler: | | | |
| Banka kredilerindeki artış | | 52.831.927 | 3.471.666 |
| Banka kredilerindeki geri ödeme | | (44.433.494) | (17.545.515) |
| Diğer finansal yükümlülüklerdeki (azalış)/artış | | (1.820.916) | 887.851 |
| Ödenen faizler | | (1.351.926) | (1.553.715) |
| Alınan faizler | | 107.368 | 147.620 |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit | | 5.332.959 | (14.592.093) |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) | | (359.045) | (5.639.899) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 3 | 2.432.715 | 6.932.707 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | 3 | 2.073.670 | 1.292.808 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi’nin (“Şirket” veya “Çelik Halat”) faaliyet konusu madencilik, inşaat, lastik, enerji, balıkçılık ve çeşitli imalat sanayi gibi farklı sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel, lastik teli, yaylık tel, beton demeti, beton teli vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin (“Doğan Holding”) bağlı ortaklığıdır. Şirket’in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y.Begümhan Doğan Faralyalı)’dir.

Şirket’in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 332’dir (31 Aralık 2011: 347).

Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 10 Ocak 1986 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Çelik Halat hisselerinin %37,25’i halka arz edilmiş (“açık statüdedir”) bulunmaktadır. SPK’nın 23 Temmuz 2011 tarih ve 21/655 sayılı İlke kararı çerçevesinde; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (“MKK”) kayıtlarına göre; 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Çelik Halat’ın %20,83’üne (31 Aralık 2011: %20,85) karşılık gelen hisselerinin dolaşımında olduğu kabul edilmektedir (Dipnot 17).

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 ilgili yerel düzenleyici otorite tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda benimsenen standartlara aykırı olmayan ve ilgili yerel düzenleyici otorite tarafından daha önce 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.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları ilgili yerel düzenleyici otorite 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

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

(a) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket'in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar

| | |
|------------------------|---|
| UFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Sunum – Finansal Varlıkların Transferi</i> |
| UMS 12 (Değişiklikler) | <i>Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı</i> |

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

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

| | |
|------------------------|--|
| UFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Sunum – Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i> |
| UFRS 9 | <i>Finansal Araçlar</i> |
| UFRS 10 | <i>Konsolide Finansal Tablolar</i> |
| UFRS 11 | <i>Müşterek Anlaşmalar</i> |
| UFRS 12 | <i>Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar</i> |
| UFRS 13 | <i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i> |
| UMS 1 (Değişiklikler) | <i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i> |
| UMS 19 (2011) | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> |
| UMS 27 (2011) | <i>Bireysel Finansal Tablolar</i> |
| UMS 28 (2011) | <i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i> |
| UFRYK 20 | <i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriya (Dekapaj) Maliyetleri</i> |
| UMS 32 (Değişiklikler) | <i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i> |

Yukarıda belirtilen standartlar, 2013 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girecek olup, Şirket sözkonusu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Geçmiş dönem kar/(zararı) ile net dönem karı/(zararı) üzerinde etkisi olmayan sözkonusu sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- “Diğer Gelirler” içerisinde gösterilen 1.533.080 TL tutarındaki “Hurda Satış Gelirleri” “Satış Gelirleri”ne sınıflanmıştır.
- “Diğer Gelirler” içerisinde gösterilen 526.499 TL tutarındaki “SGK Sigortası Prim İndirimi” “Satışların Maliyeti”, “Genel Yönetim Giderleri” ve “Satış ve Pazarlama Giderleri”nden netleştirilerek gösterilmiştir.”
- 31 Aralık 2011 tarihli raporda sehven “Diğer Dönen Varlıklar” içerisinde “Blok Mevduat” olarak gösterilen 199.214 TL tutarındaki mevduat “Nakit ve Nakit Benzerleri”ne sınıflanmıştır.
- Nakit akım tablosunda “Banka Kredilerindeki Geri Ödeme” içerisinde gösterilen 2.315.442 TL tutarındaki “Krediler Üzerindeki Gerçekleşmemiş Kur Farkı Gideri” ayrı bir satır olarak “İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit Akımları” içerisinde gösterilmiştir.
- Nakit akım tablosunda “İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit” içerisinde gösterilen 887.851 TL tutarındaki “Diğer Finansal Yükümlülüklerdeki artış”, “Finansal Faaliyetler” içerisine sınıflanmıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihili bilançosu ile 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablolarını da 1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Yeni bir UMS/UFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, sözkonusu UMS/UFRS’nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları Not 2.1.3’te açıklanan sınıflamalar haricinde 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kıdem Tazminat Yükümlülüğü

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

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

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 (Dipnot 18).

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

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 (Dipnot 22 ve 23).

Stoklar

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların (arsalar hariç) faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 11). Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

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

a) Krediler ve alacaklar

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

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetlerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen bu varlıkların değerlerindeki değer düşüklüğü ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki değişiklikler sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar, finansal varlık finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda ve kapsamlı gelir altında takip edilmektedirler. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında veya değer düşüklüğüne uğradığında özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda takip edilen ilgili kazanç veya zararlar gelir tablosunda sınıflandırılır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket’in “satılmaya hazır finansal varlık” olarak sınıflandırdığı %20’nin altında oy hakkına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul 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 varlıkların kayıtlı değeri, elde etme maliyeti tutarından, varsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle belirlenmiştir (Dipnot 4).

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden doğrudan öz sermaye içinde muhasebeleştirilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

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 değerlemesi) 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.

Çelik Halat'ın 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır.

Yabancı Para İşlemleri

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

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 25).

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

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

İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Doğan Holding'in "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 26).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki toplam vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve 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 finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, mahsup edilebilecek mali zararlardan, şüpheli alacak karşılığında, kıdem tazminatı karşılığında, maddi duran varlıklar, maddi olmayan varlıklar ve stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır.

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 24).

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas faaliyetler ile yatırım ve finansman faaliyetleri şeklinde sınıflandırılarak raporlanır.

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

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

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatlarını içermektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

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

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

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılıkları

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

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için bir şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Kasa | 425 | 302 |
| Bankalar | | |
| - vadesiz mevduatlar | 605.962 | 2.110.045 |
| - vadeli mevduatlar | 1.470.000 | 324.990 |
| | 2.076.387 | 2.435.337 |

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla TL cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranı % 6,5'dir (31 Aralık 2011: TL: %7,5, Avro:%3).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre üç aydan kısadır (31 Aralık 2011: üç aydan kısadır).

30 Eylül 2012, 31 Aralık 2011, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdadır:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Eylül 2011 | 31 Aralık 2010 |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Kasa ve bankalar | 2.076.387 | 2.435.337 | 1.298.185 | 6.939.824 |
| Faiz tahakkukları(-) | (2.717) | (2.622) | (5.377) | (7.117) |
| | 2.073.670 | 2.432.715 | 1.292.808 | 6.932.707 |

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

| | Pay (%) | 30 Eylül 2012 | Pay (%) | 31 Aralık 2011 |
|--|----------|----------------|----------|----------------|
| Doğan Organik Ürünler San. ve Tic. A.Ş. | 1'den az | 158.773 | 1'den az | 158.773 |
| Kocaeli Serbest Bölge | 1'den az | 20.087 | 1'den az | 20.087 |
| Doğan Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1'den az | 5.526 | 1'den az | 5.526 |
| | | 184.386 | | 184.386 |
| Değer düşüklüğü karşılığı (-) | | (51.412) | | (51.412) |
| | | 132.974 | | 132.974 |

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı borsada işlem görmeyen Doğan Organik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.'ye ilişkin değer düşüklüğü karşılığıdır.

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de yapılmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli banka kredileri

| | <u>Orijinal para cinsi</u> | | <u>Yıllık faiz oranı (%)</u> | | <u>TL karşılığı</u> | |
|------|----------------------------|----------------|------------------------------|----------------|---------------------|-------------------|
| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
| TL | 1.330.950 | 3.697.027 | 8,75-9,75 | 8,25-8,75 | 1.330.950 | 3.697.027 |
| Avro | 13.737.576 | 8.307.594 | 1,52-7,35 | 2,24-7,35 | 31.713.195 | 20.302.099 |
| | | | | | 33.044.145 | 23.999.126 |

Uzun vadeli banka kredileri

| | <u>Orijinal para cinsi</u> | | <u>Yıllık faiz oranı (%)</u> | | <u>TL karşılığı</u> | |
|------|----------------------------|----------------|------------------------------|----------------|---------------------|------------------|
| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Avro | 367.115 | 734.231 | 1,52 | 2,66 | 847.486 | 1.794.313 |
| | | | | | 847.486 | 1.794.313 |

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------|----------------|------------------|
| 2013 | 847.486 | 897.157 |
| 2014 | - | 897.156 |
| | 847.486 | 1.794.313 |

Şirket'in banka kredilerinin bir bölümünü oluşturan değişken faizli kredilerin tamamı Avro cinsinden olup, faiz oranları Euribor + %0,95 ile Euribor + %2,75 (London Interbank Offered Rate) arasında değişmektedir (Dipnot 27) .

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar: | | |
| Ticari alacaklar | 21.499.530 | 26.355.583 |
| Vadeli çekler ve senetler | 6.975.872 | 5.934.166 |
| | 28.475.402 | 32.289.749 |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış vade farkı geliri (-) | (340.198) | (271.334) |
| Şüpheli alacak karşılığı (-) | (731.658) | (670.006) |
| Ticari alacaklar - net | 27.403.546 | 31.348.409 |

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların ortalama vadesi 41 gündür (31 Aralık 2011: 42 gün). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan yıllık bileşik faiz oranları sırasıyla %14,03 ve libor +% 5,5'dir. (31 Aralık 2011: TL: %15,39 ve libor +%6).

Dönem içerisinde Şirket, ilişkili kuruluşlar dışındaki bir şirkete 1.165.908 TL (31 Aralık 2011: 2.889.728 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).

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|
| 1 Ocak | (670.006) | (1.593.313) |
| Dönem içi artış (Dipnot 21) | (126.019) | - |
| Takipden vazgeçilen alacaklar (1) | - | 249.584 |
| Tahsilatlar (Dipnot 21) | 64.367 | 12.498 |
| 30 Eylül | (731.658) | (1.331.231) |

(1) Şirket, 2002 yılı öncesine ait olan toplan 249.684 TL tutarındaki şüpheli alacağını, kanuni takibi yapılamadığı için "takipden vazgeçilen alacaklar" olarak değerlendirip, 30 Eylül 2011'de şüpheli alacaklardan çıkarmıştır. Şirket, 2011 yılında takipden vazgeçtiği alacak tutarı için önceki dönemlerde karşılık ayırdığı için 30 Eylül 2011 döneminde gider etkisi bulunmamaktadır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de yapılmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|------------------|-------------------|
| Ticari borçlar (1) | 6.704.304 | 27.644.440 |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş vade farkı gideri (-) | (48.133) | (60.703) |
| Kısa vadeli ticari borçlar - net | 6.656.171 | 27.583.737 |

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 48 gündür. (31 Aralık 2011: 49 gün). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan yıllık faiz oranları sırasıyla yıllık bileşik %14,03 ve libor +% 5,5'dir (31 Aralık 2011: TL: %15,39 ve libor +%6'dır).

(1) Ticari borçlardaki azalışın nedeni, Şirket'in stok alımlarını ağırlıklı olarak banka kredisi kullanarak finanse etmeye başlamasıdır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Verilen sipariş avansları (1) (2) | 470.120 | 4.257.887 |
| Personel avansları | 26.750 | 16.681 |
| Diğer çeşitli alacaklar | 87 | 87 |
| | 496.957 | 4.274.655 |

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

(2) Şirket, stok alımlarını banka kredisi kullanarak peşin akreditif yolu ile satın almaya başladığından dolayı verilen sipariş avanslarının bakiyesinde azalma olmuştur.

b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 474.247 | 425.570 |
| | 474.247 | 425.570 |

c) Diğer kısa vadeli borçlar:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Alınan sipariş avansları | 245.608 | 552.028 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 489.835 | 531.773 |
| Personele borçlar | 245.212 | 260.773 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 146.515 | 347.896 |
| Diğer | 39.011 | 48.310 |
| | 1.166.181 | 1.740.780 |

DİPNOT 8 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Factoring borçları (Dipnot 6) | 1.165.908 | 2.889.728 |
| Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku | - | 97.096 |
| | 1.165.908 | 2.986.824 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 – DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Kullanılmamış izin karşılıkları | 159.577 | 168.806 |
| Elektrik gider tahakkuku | 242.052 | 260.281 |
| | 401.629 | 429.087 |

Kullanılmamış izin hakları karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 168.806 | 167.627 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21) | 120.677 | 118.331 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 21) | (129.906) | (81.445) |
| 30 Eylül | 159.577 | 204.513 |

DİPNOT 10 - STOKLAR

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzemeler | 10.022.380 | 12.457.313 |
| Yarı mamuller | 1.242.743 | 2.045.152 |
| Mamuller | 4.547.974 | 6.758.212 |
| Diğer stoklar | 75.384 | 480.987 |
| | 15.888.481 | 21.741.664 |
| Stok düşüklüğü karşılığı (-) | (69.698) | (225.047) |
| | 15.818.783 | 21.516.617 |

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 55.505.629 TL (Dipnot 18) (30 Eylül 2011: 59.804.575 TL) tutarındadır.

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2012 | 2011 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak | (225.047) | (54.513) |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 21) | 233.612 | - |
| Dönem içi artış (Dipnot 21) | (78.263) | (17.565) |
| 30 Eylül | (69.698) | (72.078) |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2012 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2012 |
|------------------------------|--------------------|------------------|----------|-------------|--------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 992.168 | - | - | - | 992.168 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 710.275 | 26.999 | - | 17.786 | 755.060 |
| Binalar | 15.731.162 | 2.700 | - | - | 15.733.862 |
| Makine ve teçhizatlar | 79.056.506 | 93.003 | - | 629.552 | 79.779.061 |
| Taşıtlar | 208.214 | - | - | - | 208.214 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 7.855.976 | 53.337 | - | - | 7.909.313 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 60.498 | 849.951 | - | (647.338) | 263.111 |
| | 104.614.799 | 1.025.990 | - | - | 105.640.789 |

Birikmiş amortisman

| | | | | | |
|------------------------------|---------------------|--------------------|---|---|---------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (633.957) | (7.421) | - | - | (641.378) |
| Binalar | (11.225.257) | (204.852) | - | - | (11.430.109) |
| Makine ve teçhizatlar | (55.678.211) | (2.369.315) | - | - | (58.047.526) |
| Taşıtlar | (195.547) | (10.248) | - | - | (205.795) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (5.948.084) | (142.371) | - | - | (6.090.455) |
| | (73.681.056) | (2.734.207) | - | - | (76.415.263) |

Net kayıtlı değeri

30.933.743

29.225.526

| | 1 Ocak 2011 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 30 Eylül 2011 |
|------------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 992.168 | - | - | - | 992.168 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 687.265 | 23.010 | - | - | 710.275 |
| Binalar | 15.727.137 | 4.025 | - | - | 15.731.162 |
| Makine ve teçhizatlar | 75.629.172 | 482.955 | (122.150) | 1.270.852 | 77.260.829 |
| Taşıtlar | 208.214 | - | - | - | 208.214 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 7.462.482 | 274.293 | - | - | 7.736.775 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 102.696 | 3.602.498 | - | (1.386.732) | 2.318.462 |
| | 100.809.134 | 4.386.781 | (122.150) | (115.880) | 104.957.885 |

Birikmiş amortisman

| | | | | | |
|------------------------------|---------------------|--------------------|----------------|---|---------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (627.730) | (4.504) | - | - | (632.234) |
| Binalar | (10.941.931) | (212.491) | - | - | (11.154.422) |
| Makine ve teçhizatlar | (53.752.662) | (2.440.574) | 122.150 | - | (56.071.086) |
| Taşıtlar | (175.115) | (15.767) | - | - | (190.882) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (5.791.948) | (113.061) | - | - | (5.905.009) |
| | (71.289.386) | (2.786.397) | 122.150 | - | (73.953.633) |

Net kayıtlı değeri

29.519.748

31.004.252

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin amortisman giderinin, 2.258.988 TL (30 Eylül 2011: 2.192.580 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 18), 168.883 TL (30 Eylül 2011: 204.255 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 19) ve 306.336 TL (30 Eylül 2011: 389.562 TL) tutarındaki kısmı stoklar (Dipnot 20) altında muhasebeleşmektedir.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket’in maddi duran varlıkları üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

UMS 23 Standardı gereğince, 1 Ocak – 30 Eylül 2012 dönemi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (30 Eylül 2011: Yoktur).

Şirket’in maddi duran varlıkları içerisinde finansal kiralama yoluyla elde edilmiş maddi duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2011: Yoktur).

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2012 | İlaveler | Transferler | 30 Eylül 2012 |
|---------------------------|---------------|-----------------|-------------|---------------|
| Enerji üretim lisansı (1) | 5.549 | - | - | 5.549 |
| Bilgi sistemleri | 835.562 | 9.556 | - | 845.118 |
| Birikmiş itfa payı (-) | (810.146) | (32.211) | - | (842.357) |
| Net defter değeri | 30.965 | (22.655) | - | 8.310 |

| | 1 Ocak 2011 | İlaveler | Transferler | 30 Eylül 2011 |
|---------------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
| Enerji üretim lisansı (1) | 5.549 | - | - | 5.549 |
| Bilgi sistemleri | 811.107 | 16.456 | 115.880 | 943.443 |
| Birikmiş itfa payı (-) | (765.301) | (34.076) | - | (799.377) |
| Net defter değeri | 51.355 | (17.620) | 115.880 | 149.615 |

30 Eylül 2012 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin itfa payının, 26.612 TL (30 Eylül 2011: 26.814 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 18), 1.990 TL (30 Eylül 2011: 2.498 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 19) ve 3.609 TL (30 Eylül 2011: 4.764 TL) tutarındaki kısmı stoklar altında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 20).

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Dava karşılıkları (1) | 2.006.940 | 2.198.340 |
| Diğer | 52.644 | 9.849 |
| | 2.059.584 | 2.208.189 |

(1) Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların önemli bir kısmını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 2.006.940 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.198.340 TL).

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

| | 2012 | 2011 |
|--|------------------|----------------|
| 1 Ocak | 2.198.340 | 237.500 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21) (2) | 83.858 | 6.700 |
| Dönem içinde yapılan ödemeler (Dipnot 21) | (14.000) | - |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 21) | (261.258) | (131.500) |
| 30 Eylül | 2.006.940 | 112.700 |

(2) Şirket aleyhine açılan iş davalarından oluşmaktadır.

Türkiye Taş Kömürü Genel Müdürlüğü'nün Şirket aleyhine açtığı ve 2001 yılından beri devam etmekte olan tazminat davasına ilişkin olarak, Şirket Yönetimi'nin hukukçuları ile birlikte yaptığı değerlendirme neticesinde, davanın Şirket lehine sonuçlanacağı yönünde bir kesinlik olmadığı dikkate alınarak, muhasebenin ihtiyatlılık prensibi gereğince 1.969.290 TL karşılık ayrılması uygun bulunmuştur. Dava konusu işlemin 1 milyon ABD Doları tutarında ürün mesuliyet sigortası bulunmaktadır.

Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Alınan teminat mektupları | 3.390.198 | 1.711.433 |
| Alınan teminat senetleri | 151.750 | 2.275.479 |
| Alınan teminat çekleri | 167.180 | 470.860 |
| İpotekler | 1.606.500 | 1.606.500 |
| | 5.315.628 | 6.064.272 |

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yurtdışından “hammadde alımları” ile ilgili olarak 1.196.371 TL (31 Aralık 2011: 11.681.134 TL) tutarında akreditif anlaşması ve 11.099.222 TL (31 Aralık 2011: 15.922.859 TL) tutarında teminatsız açık hesap limiti dahilinde alım anlaşması vardır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – TAAHHÜTLER

| | 30 Eylül 2012 | | | 31 Aralık 2011 | | | |
|---|------------------|-----------|---------|------------------|---------|------------|-----------|
| | TL Karşılığı | TL | Avro | TL Karşılığı | TL | ABD Doları | Avro |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı (1) | 2.779.616 | 1.260.212 | 658.178 | 5.323.498 | 907.115 | - | 1.807.178 |
| 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 TRİ’lerin toplam tutarı | | | | | | | |
| i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - | - |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - | - |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam | 2.779.616 | | | 5.323.498 | | | |

(1) Şirket’in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatları içermekte olup, ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: yoktur)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket’in tüm TRİ’leri kendi tüzel kişiliği adına verilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 2.165.573 | 1.700.559 |

Türk İş Kanunu’na göre Şirket bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, vefat eden veya 25 yıl (kadınlar için 20 yıl) hizmetini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58 erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için kapsam içi personel için bir buçuk aylık maaş tutarı ve kapsam dışı personel için de bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktarın hesaplamasında kullanılan kıdem tazminatı tavanı 3.033,98’dir (31 Aralık 2011: 2.805,04 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

UMSK tarafından yayınlanmış 19 no’lu “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“UMS 19”), Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer varsayımlar yapılmıştır:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| İskonto oranı | %4,67 | %4,67 |
| Emeklilik olasılığının tahmini | %94 | %94 |

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.805,04 TL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL (1 Temmuz 2011: 2.731,85 TL) tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 1.700.559 | 1.535.629 |
| Hizmet maliyeti | 995.756 | 468.011 |
| Faiz maliyeti | 59.519 | 27.975 |
| Ödemeler | (590.261) | (279.774) |
| 30 Eylül | 2.165.573 | 1.751.841 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 -DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|------------------|----------------|
| KDV alacakları | 1.788.609 | 236.182 |
| Peşin ödenen giderler | 308.849 | 105.598 |
| İş avansları | 2.634 | - |
| SSK sigorta prim alacağı | 16.778 | 62.035 |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 24) | 214.616 | 50.045 |
| | 2.331.486 | 453.860 |

DİĞER DURAN VARLIKLAR:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------|----------------|----------------|
| Bloke mevduat | 304.322 | 201.843 |
| | 304.322 | 201.843 |

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 5.702 TL'si (31 Aralık 2011: 6.055 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 304.322 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 201.843 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan yıllık etkin faiz oranı %5,5 dir. Bloke mevduatların 100.022 TL tutarındaki kısmı 2012 yılında EPDK mevzuatında yapılan düzenlemeye bağlı olarak, günlük oluşan elektrik birim fiyatından elektrik alabilmek için Takasbank'ta tutulan tutardan oluşmaktadır. 204.300 TL (31 Aralık 2011: 201.843 TL) tutarındaki kısım Gümrük idaresi için teminat mektubu karşılığı bloke edilen mevduattan oluşmaktadır.

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Çıkarılmış Sermaye

Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatı'na tabi şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL olan hamiline yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan tespit etmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir.

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------|---------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı | 25.000.000 | 25.000.000 |
| Çıkarılmış sermaye | 16.500.000 | 16.500.000 |

Şirket'in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y.Begümhan Doğan Faralyalı) olup 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

| | % | 30 Eylül 2012 | % | 31 Aralık 2011 |
|--|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Doğan Holding (1) | 78,69 | 12.983.746 | 78,69 | 12.983.746 |
| Diğer ortaklar (İMKB'de halka arz) (2) | 21,31 | 3.516.254 | 21,31 | 3.516.254 |
| 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 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Çıkarılmış Sermaye (Devamı)

- (1) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Doğan Holding’in sahibi olduğu %78,69 oranındaki hisselerin, Çelik Halat sermayesinin %16,25’ine karşılık gelen kısmı halka arz edilen hisselerden olup “açık” statüdedir.
- (2) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) kayıtlarına göre; 30 Eylül 2012 itibarıyla Çelik Halat sermayesinin %20,89’una (31 Aralık 2011: %20,85) karşılık gelen hisselerin dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Çelik Halat sermayesinin %37,25’ine karşılık gelen hisseler açık statüdedir.

Şirket’in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) ayrılmış yedeklerdir.

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 ulaşıncaya 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. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in 256.841 TL (31 Aralık 2011: 256.841 TL) tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;
- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”,

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar payı dağıtımı

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'in, 12 Eylül 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı Tebliği hükümleri dahilinde, UMS/UFRS ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01 Ocak 2011 - 31Aralık 2011 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; “Ertelenmiş Vergi Geliri” ve “Dönem Vergi Gideri” birlikte dikkate alındığında 2.849.769 TL tutarında “net dönem zararı” olduğu 2011 yılında yapılan bağış tutarının 926,- TL olduğu; bu çerçevede SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 1 Ocak 2011-31 Aralık 2011 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

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, Sermaye Piyasası hükümleri ve SPK düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam brüt tutarı 3.295.799 TL'dir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri:

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2012 | | | 1 Temmuz– 30 Eylül 2012 | | |
|---|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | Yurtiçi satışlar | Yurtdışı satışlar | Toplam | Yurtiçi satışlar | Yurtdışı satışlar | Toplam |
| Öngerilimli beton demeti | 27.611.027 | 10.155.803 | 37.766.830 | 11.244.708 | 2.307.355 | 13.552.063 |
| Çok demetli halat | 12.419.146 | 11.759.069 | 24.178.215 | 3.784.119 | 2.889.056 | 6.673.175 |
| Yaylık tel | 11.278.815 | - | 11.278.815 | 3.572.509 | - | 3.572.509 |
| Lastik teli | 6.023.373 | 7.578.908 | 13.602.281 | 911.324 | 2.433.682 | 3.345.006 |
| Galvanizli tel | 2.673.652 | 1.119 | 2.674.771 | 793.517 | - | 793.517 |
| Tek demetli halat | 1.071.653 | 201.662 | 1.273.315 | - | - | - |
| Hurda satışları | 1.403.634 | - | 1.403.634 | 551.007 | - | 551.007 |
| Diğer | 193.336 | 8.657 | 201.993 | 56.725 | 2.261 | 58.986 |
| Brüt satışlar | 62.674.636 | 29.705.218 | 92.379.854 | 20.913.909 | 7.632.354 | 28.546.263 |
| Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-) | (1.454.278) | (246.403) | (1.700.681) | (312.791) | (78.371) | (391.162) |
| | 61.220.358 | 29.458.815 | 90.679.173 | 20.601.118 | 7.553.983 | 28.155.101 |

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2011 | | | 1 Temmuz– 30 Eylül 2011 | | |
|---|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | Yurtiçi satışlar | Yurtdışı satışlar | Toplam | Yurtiçi satışlar | Yurtdışı satışlar | Toplam |
| Öngerilimli beton demeti | 25.565.206 | 4.761.778 | 30.326.984 | 8.030.406 | 2.954.471 | 10.984.877 |
| Çok demetli halat | 12.052.685 | 13.507.189 | 25.559.874 | 4.597.680 | 5.343.744 | 9.941.424 |
| Lastik teli | 15.454.389 | 8.805.634 | 24.260.023 | 5.277.596 | 3.344.764 | 8.622.360 |
| Yaylık tel | 9.001.767 | - | 9.001.767 | 3.114.438 | - | 3.114.438 |
| Hurda satışları | 1.533.080 | - | 1.533.080 | 113.661 | - | 113.661 |
| Tek demetli halat | 2.850.689 | 407.415 | 3.258.104 | 1.232.831 | 252.695 | 1.485.526 |
| Galvanizli tel | 2.406.073 | - | 2.406.073 | 1.232.610 | - | 1.232.610 |
| Beton teli | 158.664 | - | 158.664 | - | - | - |
| Diğer | 50.938 | 290.463 | 341.401 | 17.507 | 109.212 | 126.719 |
| Brüt satışlar | 69.073.491 | 27.772.479 | 96.845.970 | 23.616.729 | 12.004.886 | 35.621.615 |
| Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-) | (2.351.170) | (247.569) | (2.598.739) | (714.858) | (79.538) | (794.396) |
| | 66.722.321 | 27.524.910 | 94.247.231 | 22.901.871 | 11.925.348 | 34.827.219 |

Şirket, yurtdışı satışlarının %40'ını Amerika kıtasına (2011: %30), %53'ünü Avrupa kıtasına (2011: %60) ve %7'sini Asya kıtasına (2011: %21) gerçekleştirmektedir.

b) Satışların maliyeti:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|---|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Hammadde maliyeti (Dipnot 10) | 55.505.629 | 17.409.776 | 59.804.575 | 22.066.093 |
| Genel üretim giderleri | 14.951.695 | 4.607.036 | 12.275.750 | 5.851.944 |
| İşçilik (Dipnot 20) | 7.568.366 | 2.332.025 | 6.595.292 | 2.200.933 |
| Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12) | 2.285.600 | 648.061 | 2.219.394 | 872.467 |
| | 80.311.290 | 24.996.898 | 80.895.011 | 30.991.437 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2012 | | | 1 Temmuz – 30 Eylül 2012 | | |
|--|------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------------|-------------------------|------------------|
| | Satış ve pazarlama giderleri | Genel yönetim giderleri | Toplam | Satış ve pazarlama giderleri | Genel yönetim giderleri | Toplam |
| Personel giderleri (Dipnot 20) | 518.522 | 1.482.309 | 2.000.831 | 164.701 | 467.478 | 632.179 |
| Tanıtım ve pazarlama giderleri | 2.036.384 | - | 2.036.384 | 250.492 | - | 250.492 |
| Hizmet giderleri | 1.351.165 | 1.290.566 | 2.641.731 | 809.136 | 647.704 | 1.456.840 |
| Kilit yönetici personele sağlanan faydalar (Dipnot 26.ii.b.) | - | 895.217 | 895.217 | - | 310.492 | 310.492 |
| Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12,20) | 44.108 | 126.765 | 170.873 | 17.643 | 29.408 | 47.051 |
| Seyahat ve ulaşım giderleri | 82.929 | 90.344 | 173.273 | 12.834 | 45.365 | 58.199 |
| Dava, noter, vergi, resim, harç giderleri | 15.448 | 181.933 | 197.381 | 2.374 | 87.378 | 89.752 |
| Diğer | 74.472 | 342.977 | 417.449 | 25.036 | 59.885 | 84.921 |
| | 4.123.028 | 4.410.111 | 8.533.139 | 1.282.216 | 1.647.710 | 2.929.926 |

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2011 | | | 1 Temmuz – 30 Eylül 2011 | | |
|--|------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------------|-------------------------|------------------|
| | Satış ve pazarlama giderleri | Genel yönetim giderleri | Toplam | Satış ve pazarlama giderleri | Genel yönetim giderleri | Toplam |
| Personel giderleri (Dipnot 20) | 365.513 | 1.002.591 | 1.368.104 | 92.260 | 265.008 | 357.268 |
| Tanıtım ve pazarlama giderleri | 1.884.333 | - | 1.884.333 | 394.709 | - | 394.709 |
| Hizmet giderleri | 755.942 | 945.385 | 1.701.327 | 637.373 | 306.313 | 943.686 |
| Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12) | 42.251 | 164.502 | 206.753 | 13.995 | 94.922 | 108.917 |
| Kilit yönetici personele sağlanan faydalar (Dipnot 26.ii.b.) | - | 1.117.760 | 1.117.760 | - | 428.147 | 428.147 |
| Seyahat ve ulaşım giderleri | 62.447 | 48.903 | 111.350 | 6.025 | 9.444 | 15.469 |
| Diğer | 279.554 | 713.981 | 993.535 | 133.783 | 360.274 | 494.057 |
| | 3.390.040 | 3.993.122 | 7.383.162 | 1.278.145 | 1.464.108 | 2.742.253 |

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|--|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Satışların maliyeti (Dipnot 18) | 2.285.600 | 648.061 | 2.219.394 | 872.467 |
| Stoklar (Dipnotlar 11 ve 12) | 309.945 | 21.551 | 394.326 | 131.055 |
| Genel yönetim giderleri (Dipnot 19) | 126.765 | 29.408 | 164.502 | 94.922 |
| Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19) | 44.108 | 17.643 | 42.251 | 13.995 |
| | 2.766.418 | 716.663 | 2.820.473 | 1.112.439 |

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|--|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Genel üretim maliyetleri (Dipnot 18) | 7.568.366 | 2.332.025 | 6.595.292 | 2.200.933 |
| Genel yönetim giderleri (Dipnot 19) | 2.377.526 | 777.970 | 2.002.716 | 575.520 |
| Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19) | 518.522 | 164.701 | 365.513 | 92.260 |
| | 10.464.414 | 3.274.696 | 8.963.521 | 2.868.713 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 9,10,13) | 624.776 | 145.026 | 278.445 | 176.945 |
| Nakliye gelirleri | 97.455 | 31.865 | 295.280 | 190.275 |
| Tahsilatlar (Dipnot 6) | 64.367 | - | 12.498 | 6.507 |
| Sigorta tazminat bedelleri | 35.766 | 2.354 | 304.507 | 25.799 |
| Diğer | 258.333 | 39.556 | 77.786 | (4.756) |
| Diğer faaliyetlerden gelirleri | 1.080.697 | 218.801 | 968.516 | 394.770 |

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 6) | (126.019) | - | - | - |
| Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 9) | (120.677) | (2.358) | (118.331) | (90.841) |
| Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13) | (83.858) | (8.500) | (6.700) | 11.050 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 10) | (78.263) | (53.311) | (17.565) | 62.919 |
| Matrah artırımı gideri (1) | - | - | (1.416.976) | - |
| Diğer | - | - | (205.322) | (130.765) |
| Diğer faaliyetlerden (giderleri) | (408.817) | (64.169) | (1.764.894) | (147.637) |

(1) 19 Nisan 2011 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısı sonucunda, Şirket, 25 Şubat 2011 tarih ve 27857 sayılı (I. Mükerrer) Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6111 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un "matrah artırımı" hükümlerinde yararlandırılmasına karar verilmesi neticesinde, Şirket 30 Haziran 2011 tarihinde 1.416.976 TL tutarında ödeme yapmıştır.

DİPNOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 6.031.739 | 1.557.571 | 5.302.772 | 2.497.699 |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş vade farkı gideri(1) | 319.467 | 55.080 | 117.064 | (166.691) |
| Faiz gelirleri | 107.463 | 28.299 | 145.880 | 57.085 |
| Diğer | 16.124 | - | - | - |
| Toplam | 6.474.793 | 1.640.950 | 5.565.716 | 2.388.093 |

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Kur farkı giderleri | (5.342.145) | (2.254.929) | (9.354.777) | (3.611.084) |
| Faiz giderleri | (1.622.344) | (651.259) | (919.097) | (223.725) |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış vade farkı geliri(1) | (400.901) | (14.838) | (261.030) | (20.894) |
| | (7.365.390) | (2.891.350) | (10.534.904) | (3.855.703) |

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|------------------|-----------------|
| Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi | 214.515 | 113.790 |
| Peşin ödenen vergiler | (429.131) | (163.835) |
| Dönem karı vergi (alacağı), (net) | (214.616) | (50.045) |

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren, 13 Eylül 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2010 ve 2011 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket 19 Temmuz 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, 6111 Sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un matrah artırımı” hükümlerinden yararlanmaya karar verdiğinden, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulundu yıllara ait zararların % 50’sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir.

Şirket’in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla vergi karşılığı tutarının hesaplanması sırasında kullanılabilir mali zararlarını yukarıdaki esaslara uygun olarak indirim konusu yapmıştır.

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 (31Aralık 2011: %20).

Şirket’in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında indirilebilir mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlığı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

| | Gecici farklar | | Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) | |
|--|--------------------|--------------------|---|----------------|
| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Kıdem tazminatı ve personel gider karşılığı (Dipnot 15) | (2.165.573) | (1.700.559) | 433.115 | 340.112 |
| Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 9) | (159.577) | (168.808) | 31.915 | 33.761 |
| Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13) | (2.006.940) | (2.198.340) | 401.388 | 439.668 |
| Stoklar | (130.030) | (251.500) | 26.006 | 50.300 |
| Vadeli işlem tahakkuku | - | (97.096) | - | 19.419 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkı | 3.201.690 | 2.823.935 | (678.643) | (606.512) |
| Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı | - | (18.826) | - | 3.765 |
| Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi - net | (511.011) | (650.601) | 102.202 | 130.120 |
| Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net | (148.623) | 80.740 | 29.725 | (16.148) |
| Satılmaya hazır finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 4) | (51.412) | (51.412) | 10.282 | 10.282 |
| Diğer | (65.526) | 15.495 | 13.105 | (3.098) |
| | (2.037.002) | (2.216.972) | 369.095 | 401.669 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)

Ertelenen vergiler (devamı)

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2012 | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 Ocak | 401.669 | 797.199 |
| Ertelenen vergi (gideri) | (32.574) | (784.781) |
| Toplam | 369.095 | 12.418 |

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi giderleri aşağıda detaylandırılmıştır:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri | (214.215) | 210.733 | (50.801) | 99.455 |
| Ertelenen vergi gideri | (32.574) | (34.071) | (784.781) | (88.146) |
| Toplam vergi (gideri)/geliri | (246.789) | 176.662 | (835.582) | 11.309 |

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2012 | 1 Ocak- 30 Eylül 2011 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Vergi öncesi kar/(SPK Muhasebe Standartları'na göre) | 1.616.027 | 203.492 |
| Vergi oranı %20 (2011: %20) üzerinden hesaplanan | (323.205) | (40.698) |
| Vergi etkisi: | | |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (5.406) | (352.228) |
| İndirilecek gelirler | 76.118 | - |
| Diğer, net | 5.704 | (442.656) |
| Cari dönem vergi gideri | (246.789) | (835.582) |

DİPNOT 25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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 kazanç/(kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP) (devamı)

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Net dönem karı/(zararı) | 1.369.238 | (690.829) | (632.090) | (115.639) |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 16.500.000 | 16.500.000 | 16.500.000 | 16.500.000 |
| Hisse başına kar/(zarar) (Hisse başına tam TL olarak) | 0,08 | (0,04) | (0,04) | 0,01 |

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Doğan Holding, “müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları” dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket’in bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) Ticari Borçlar

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|---------------|----------------|
| Doğanlar Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (“Doğanlar Sigorta”) ⁽¹⁾ | 26.893 | 21.291 |
| | 26.893 | 21.291 |

b) Diğer Borçlar:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|---------------|----------------|
| Doğan Holding | 62.072 | - |
| Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. (“Milta”) | 5.785 | 441 |
| Doğan Faktoring Hizmetleri A.Ş. (“Doğan Faktoring”) | - | 19.996 |
| Diğer | - | 331 |
| | 67.857 | 20.768 |

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Doğanlar Sigorta ⁽¹⁾ | 502.303 | 70.977 | - | - |
| Doğan Holding ⁽²⁾ | 564.592 | 224.835 | 483.937 | 172.777 |
| Milta Turizm İşletmesi A.Ş. ⁽³⁾ | 90.768 | 17.348 | 209.630 | 66.097 |
| Doğan Gazetecilik ⁽⁴⁾ | 36.721 | - | 26.980 | - |
| Diğer | 21.677 | 6.023 | - | - |
| | 1.216.061 | 319.183 | 720.547 | 238.874 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı):

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

- (1) Doğanlar Sigorta'dan alınan sigorta hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.
- (2) Doğan Holding'den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.
- (3) Milta'dan alınan araç kiralama, uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.
- (4) Doğan Gazetecilik'in ödemeleri Doğan Factoring üzerinden yapılmaktadır.

b) Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar (Dipnot 19):

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

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2012 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 | 1 Ocak - 30 Eylül 2011 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 |
|---|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 834.290 | 310.492 | 1.117.760 | 428.147 |
| İşten ayrılma sonrası faydalar | - | - | - | - |
| Diğer uzun vadeli faydalar | - | - | - | - |
| İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar | 60.927 | - | - | - |
| Hisse bazlı ödemeler | - | - | - | - |
| Toplam | 895.217 | 310.492 | 1.117.760 | 428.147 |

c) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket'in ilişkili taraflara verilen ve ilişkili taraflardan alınan teminatı yoktur (31 Aralık 2011: yoktur).

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a) Piyasa Riski

Kur riski

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|---------------------|---------------------|
| Toplam varlıklar | 10.460.607 | 11.480.815 |
| Toplam yükümlülükler | (36.923.260) | (37.620.096) |
| Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu | - | (6.732.669) |
| Net döviz pozisyon | (26.462.653) | (32.871.950) |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin orijinal para birimi tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2012 | | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|
| | TL karşılığı | ABD Doları | Avro |
| Ticari Alacaklar | 10.452.540 | 2.838.279 | 2.333.577 |
| Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 8.067 | 130 | 3.394 |
| Dönen Varlıklar | 10.460.607 | 2.838.409 | 2.336.971 |
| Toplam Varlıklar | 10.460.607 | 2.838.409 | 2.336.971 |
| Ticari Borçlar | 4.310.739 | 1.649.430 | 592.160 |
| Finansal Borçlar (Dipnot 5) | 31.713.195 | - | 13.737.576 |
| Parasal Olmayan Diğer Borçlar | 51.840 | - | 22.456 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 36.075.774 | 1.649.430 | 14.352.192 |
| Finansal Borçlar (Dipnot 5) | 847.486 | - | 367.115 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 847.486 | - | 367.115 |
| Toplam Yükümlülükler | 36.923.260 | 1.649.430 | 14.719.307 |
| Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (1) | - | - | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı | - | - | - |
| Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | - | - | - |
| Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu | (26.462.653) | 1.188.979 | (12.382.336) |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu | (26.410.813) | 1.188.979 | (12.359.880) |
| İhracat (Dipnot 18) | 29.705.218 | - | 16.553.133 |
| İthalat | 63.710.217 | - | 35.502.306 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin orijinal para birimi tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2011 | | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|
| | TL karşılığı | ABD Doları | Avro |
| Ticari Alacaklar | 10.167.948 | 2.966.000 | 1.868.185 |
| Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 1.312.867 | 174.600 | 402.269 |
| Dönen Varlıklar | 11.480.815 | 3.140.600 | 2.270.454 |
| Toplam Varlıklar | 11.480.815 | 3.140.600 | 2.270.454 |
| Ticari Borçlar | 15.465.405 | 2.779.880 | 4.179.757 |
| Finansal Borçlar (Dipnot 5) | 20.302.099 | - | 8.307.594 |
| Parasal Olmayan Diğer Borçlar | 58.278 | 1.800 | 22.456 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 35.825.782 | 2.781.680 | 12.509.807 |
| Finansal Borçlar (Dipnot 5) | 1.794.314 | - | 734.231 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 1.794.314 | | 734.231 |
| Toplam Yükümlülükler | 37.620.096 | 2.781.680 | 13.244.038 |
| Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (1) | (6.732.669) | - | (2.755.000) |
| Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı | - | - | - |
| Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | (6.732.669) | - | (2.755.000) |
| Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu | (32.871.950) | 358.920 | (13.728.584) |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu | (32.930.228) | 357.120 | (13.751.040) |
| İhracat | 34.697.775 | - | 14.715.144 |
| İthalat | 78.792.346 | - | 33.998.749 |

(1) Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle döviz riskinden korunma amaçlı 2 adet forward sözleşmesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle söz konusu forward sözleşmeleri ile 6.829.765 TL satım taahhüdüne karşılık 2.755.000 Avro alım taahhüdü olup, bu sözleşmelerin vadesi iki aydan kısadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,7847 TL = 1ABD Doları, 2,3085 TL = 1 Avro, (31 Aralık 2011: 1,8890 TL = 1 ABD Doları, 2,4438 TL = 1 Avro)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL’nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile öz kaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir

30 Eylül 2012

| | <u>Kar/Zarar</u> | | <u>Öz kaynaklar</u> | |
|---|--|---|--|---|
| | <u>Yabancı paranın değer kazanması</u> | <u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u> | <u>Yabancı paranın değer kazanması</u> | <u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u> |
| ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider) | 212.197 | (212.197) | - | - |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları Net Etki | 212.197 | (212.197) | - | - |
| Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/(gider) | (2.853.278) | 2.853.278 | - | - |
| Avro riskinden korunan kısmı (-) | - | - | - | - |
| Avro Net Etki | (2.853.278) | 2.853.278 | - | - |
| Toplam Net Etki | (2.641.081) | 2.641.081 | - | - |

31 Aralık 2011

| | <u>Kar/Zarar</u> | | <u>Öz kaynaklar</u> | |
|---|--|---|--|---|
| | <u>Yabancı paranın değer kazanması</u> | <u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u> | <u>Yabancı paranın değer kazanması</u> | <u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u> |
| ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider | 67.460 | (67.460) | - | - |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları Net Etki | 67.460 | (67.460) | - | - |
| Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider | (3.360.479) | 3.360.479 | - | - |
| Avro riskinden korunan kısmı (-) | 673.267 | (673.267) | - | - |
| Avro Net Etki | (2.687.212) | 2.687.212 | - | - |
| Toplam Net Etki | (2.619.752) | 2.619.752 | - | - |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

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

Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski

Şirket’in sabit ve değişken faiz oranlı aldığı krediler bulunmaktadır; Şirket değişken faiz oranlı kredileri sebebiyle nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Ayrıca sabit oranlı alınan krediler de makul değer faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 121.837 TL tutarında olmaktadır (31 Aralık 2011: 71.881 TL).

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

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | | |
| Bankalar (Dipnot 3) | 1.470.000 | 324.990 |
| Finansal yükümlülükler (Dipnot 5) | 21.707.935 | 18.605.378 |
| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler (Dipnot 5) | 12.183.696 | 7.188.061 |

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.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

| | 30 Eylül 2012 | | | |
|---|-------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------|
| | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar | Bankalardaki mevduat | Satılmaya hazır finansal yatırımlar |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski | 27.403.546 | 971.204 | 2.075.962 | 132.974 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1) | 16.676.997 | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri | 22.908.752 | - | - | - |
| 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 | 4.494.794 | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1) | 3.399.068 | - | - | - |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 731.658 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6) | (731.658) | - | - | - |
| - 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 | | | | |

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | 31 Aralık 2011 | | | |
|---|------------------|-----------------|----------------------|-------------------------------------|
| | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar | Bankalardaki mevduat | Satılmaya hazır finansal yatırımlar |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 31.348.409 | 4.700.225 | 2.435.035 | 132.974 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1) | 3.058.111 | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri | 26.604.025 | - | - | - |
| 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 | 4.744.384 | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1) | 2.733.334 | - | - | - |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 670.006 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6) | (670.006) | - | - | - |
| - 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 | | | | |

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2012 | | Bankalardaki mevduat |
|---|------------------|-----------------|----------------------|
| | Alacaklar | | |
| | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 3.295.082 | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 1.180.881 | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 18.831 | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | - | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - | - |
| Toplam vadesi geçmiş | 4.494.794 | - | - |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1) | 3.399.068 | | |

| | 31 Aralık 2011 | | Bankalardaki Mevduat |
|---|------------------|-----------------|----------------------|
| | Alacaklar | | |
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 3.917.695 | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 803.797 | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 22.892 | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | - | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - | - |
| Toplam vadesi geçmiş | 4.744.384 | - | - |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1) | 2.733.334 | - | - |

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

c) Likidite Riski

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

| 30 Eylül 2012 | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------|--|
| | Defter değeri | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | Vadesiz | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
| Finansal borçlar (Dipnot 5) | 33.891.631 | 8.412.795 | 25.563.698 | 877.718 | - | 34.854.211 |
| Diğer ticari borçlar (Dipnot 6) | 6.656.171 | 3.889.756 | 2.996.324 | - | - | 6.886.080 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 26) | 26.893 | 26.893 | - | - | - | 26.893 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 26) | 67.857 | - | 67.857 | - | - | 67.857 |
| Diğer borçlar (Dipnot 7) | 1.166.181 | 1.166.181 | - | - | - | 1.166.181 |
| Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 8) | 1.165.908 | 1.165.908 | - | - | - | 1.165.908 |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 42.974.641 | 14.661.533 | 28.627.879 | 877.718 | - | 44.167.130 |

| 31 Aralık 2011 | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------|--|
| | Defter değeri | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | Vadesiz | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
| Finansal borçlar (Dipnot 5) | 25.793.439 | 5.514.728 | 20.159.392 | 2.691.569 | - | 28.365.689 |
| Diğer ticari borçlar (Dipnot 6) | 27.583.737 | 26.596.330 | 1.105.482 | - | - | 27.701.812 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 26) | 21.291 | 21.291 | - | - | - | 21.291 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 26) | 20.768 | 20.768 | - | - | - | 20.768 |
| Diğer Borçlar (Dipnot 7) | 1.740.780 | 1.740.780 | - | - | - | 1.740.780 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (Dipnot 8) | 2.986.824 | 2.986.824 | - | - | - | 2.986.824 |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 58.146.839 | 36.880.721 | 21.264.874 | 2.691.569 | - | 60.837.164 |

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - 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.

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

Şirket sermayeyi net yükümlülük/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net yükümlülük, hazır değerlerin, türev araçlarının ve vergi yükümlülüklerinin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Toplam yükümlülük | 47.601.427 | 62.484.674 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler | (2.076.387) | (2.435.337) |
| Net yükümlülük | 45.525.040 | 60.049.337 |
| Toplam özkaynaklar | 31.040.206 | 29.670.968 |
| Toplam sermaye | 76.565.246 | 89.720.305 |
| Net Borç/Toplam Özkaynaklar oranı | 0,59 | 0,67 |

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, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Makul değer tahmini (Devamı)

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 karşılıklarından sonra makul değeri yansıttığı tahmin edilmektedir.

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

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

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

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

DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2012 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirmeye yetkisi yoktur.

DİPNOT 29 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).