

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.'NİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 15 Mart 2013

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Saim Üstündağ
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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		6-48
DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
DİPNOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17
DİPNOT 5	FİNANSAL BORÇLAR	18
DİPNOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
DİPNOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
DİPNOT 8	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20
DİPNOT 9	DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	21
DİPNOT 10	STOKLAR	21
DİPNOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
DİPNOT 13	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
DİPNOT 14	TAAHHÜTLER.....	25
DİPNOT 15	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26
DİPNOT 16	DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	27
DİPNOT 17	ÖZKAYNAKLAR.....	27-29
DİPNOT 18	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	30
DİPNOT 19	PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	31
DİPNOT 20	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	31
DİPNOT 21	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER.....	32
DİPNOT 22	FİNANSAL GELİRLER	32
DİPNOT 23	FİNANSAL GİDERLER.....	33
DİPNOT 24	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-35
DİPNOT 25	HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	35-36
DİPNOT 26	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-37
DİPNOT 27	FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	37-47
DİPNOT 28	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47-48
DİPNOT 29	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	48

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		42.064.907	60.028.878
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.914.610	2.435.337
Ticari alacaklar	6	26.048.801	31.348.409
Diğer alacaklar	7	219.784	188.652
Stoklar	10	11.261.021	21.516.617
Diğer dönen varlıklar	16	2.620.691	4.539.863
DURAN VARLIKLAR		31.003.768	32.126.764
Diğer alacaklar	7	589.081	425.570
Finansal yatırımlar (net)			
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar	4	132.974	132.974
Maddi duran varlıklar (net)	11	29.523.141	30.933.743
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	12	13.749	30.965
Ertelenen vergi varlıkları	24	397.344	401.669
Diğer duran varlıklar	16	347.479	201.843
TOPLAM VARLIKLAR		73.068.675	92.155.642

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2013 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		39.976.321	58.989.802
Finansal borçlar	5	31.179.989	23.999.126
Diğer finansal yükümlülükler	8	417.942	2.986.824
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	30.443	21.291
- Diğer ticari borçlar	6	4.138.254	27.583.737
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	26	125.899	20.768
- Diğer borçlar	7	1.331.826	1.740.780
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	-	-
Borç karşılıkları	13	2.413.820	2.208.189
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	338.148	429.087
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.031.486	3.494.872
Finansal borçlar	5	863.345	1.794.313
Çalışanlara sağlanan faydalar	15	2.168.141	1.700.559
ÖZKAYNAKLAR		30.060.868	29.670.968
Sermaye	17	16.500.000	16.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	17	8.642.368	8.642.368
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	256.841	256.841
Geçmiş yıllar karları		4.271.759	7.121.528
Net dönem karı/(zararı)		389.900	(2.849.769)
TOPLAM KAYNAKLAR		73.068.675	92.155.642

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2011
Satış gelirleri (net)	18	121.234.845	125.429.696
Satışların maliyeti (-)	18	(107.266.547)	(109.938.908)
BRÜT KAR		13.968.298	15.490.788
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(5.569.328)	(4.949.050)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(6.025.792)	(5.366.387)
Diğer faaliyet gelirleri	21	1.012.138	1.101.848
Diğer faaliyet giderleri (-)	21	(1.157.645)	(3.635.053)
FAALİYET KARI		2.227.671	2.642.146
Finansal gelirler	22	7.061.686	7.497.107
Finansal giderler (-)	23	(8.895.132)	(12.479.702)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		394.225	(2.340.449)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(4.325)	(509.320)
- Dönem vergi gideri	24	-	(113.790)
- Ertelenmiş vergi gideri	24	(4.325)	(395.530)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		389.900	(2.849.769)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		389.900	(2.849.769)
Hisse başına kazanç / (kayıp)	25	0,02	(0,17)
Seyreltilmiş hisse başına kazanç / (kayıp)		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Dipnot referansı	Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan 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		-	-	-	-	(2.849.769)	(2.849.769)
31 Aralık 2011	17	16.500.000	8.642.368	256.841	7.121.528	(2.849.769)	29.670.968
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		-	-	-	-	389.900	389.900
31 Aralık 2012	17	16.500.000	8.642.368	256.841	4.271.759	389.900	30.060.868

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2011
İşletme faaliyetleri:			
Net dönem karı / (zararı)		389.900	(2.849.769)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem karı/(zararı) ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Şüpheli alacak karşılığı	6	288.557	18.826
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	8	-	97.096
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	53.311	170.534
Gider karşılıklarındaki değişim		(88.665)	69.215
Davalar için ayrılan karşılıklar	13	435.780	2.040.090
Kıdem tazminatı karşılığı	15	1.151.772	544.438
Amortisman ve itfa payları	11,12	3.253.370	2.975.658
Gider yazılan maddi duran varlıklar		94.635	-
Konusu kalmayan karşılıklar	9,10,13	(754.318)	(147.471)
Kullanılmayan izin hakları karşılığı	9	348.263	134.900
Maddi duran varlık satış karı	21	(31.320)	(37.800)
Faiz geliri	22	(126.742)	(155.675)
Faiz gideri	23	1.938.706	1.301.240
Vergi gideri	24	4.325	509.320
Krediler üzerindeki gerçekleşmemiş kur farkı (geliri)/gideri		(709.363)	1.942.149
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	22	270.531	123.338
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	23	(390.713)	(206.889)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		6.128.029	6.529.200
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		5.011.051	(7.519.605)
Stoklardaki azalış/(artış)		10.992.980	(8.363.191)
Diğer alacaklar, diğer dönen ve duran varlıklardaki azalış/(artış)		2.011.443	(1.235.495)
Ticari borçlardaki (azalış)/ artış	6	(23.445.483)	13.686.090
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış	26	-	1.292
İlişkili taraflara borçlardaki artış/(azalış)	26	114.283	(169.336)
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/ artış		(638.586)	477.793
Ödenen vergiler	24	(432.550)	(163.835)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(684.190)	(379.508)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/ sağlanan net nakit		(943.023)	2.863.405
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	11-12	(2.307.618)	(4.865.794)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		31.320	47.525
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.276.298)	(4.818.269)
Finansal faaliyetler:			
Banka kredilerindeki artış		75.140.210	36.437.545
Banka kredilerindeki geri ödeme		(68.594.355)	(38.149.681)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(2.568.882)	836.574
Ödenen faizler		(1.401.518)	(1.830.485)
Alınan faizler		122.158	160.919
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		2.697.613	(2.545.128)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)		(521.708)	(4.499.992)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.432.715	6.932.707
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.911.007	2.432.715

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 327’dir (31 Aralık 2011: 347).

Şirket’in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Beşevler Mah.Şehitler Caddesi. No: 2 Kartepe,
P.K. 41180
Kocaeli

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 10 Ocak 1986 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 31 Aralık 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; 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Çelik Halat’ın %20,94’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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 finansal 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

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

(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:

UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin 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 İlişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri³</i>
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i>
UMS 19	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>
UFRSlere Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi</i>
FRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 2.051.205 TL tutarındaki “Hurda Satış Gelirleri” “Satış Gelirleri”ne sınıflanmıştır.
- “Diğer Gelirler” içerisinde gösterilen 358.248 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 1.942.149 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 836.574 TL tutarındaki “Diğer Finansal Yükümlülüklerdeki Artış”, “Finansal Faaliyetler” içersine sınıflanmıştır.
- “Diğer Alacaklar” içerisinde gösterilen 4.257.887 TL tutarındaki “Verilen Sipariş Avansları”, “Diğer Dönen Varlıklar”a, “Diğer Dönen Varlıklar” içinde gösterilen 171.884 TL tutarındaki “Vergi Dairesinden Alacaklar” ile “SSK Sigorta Prim Alacağı” ise “Diğer Alacaklar”a sınıflanmıştır.
- “Diğer Gelirler” içerisinde gösterilen 2.051.205 TL tutarındaki “Hurda Satış Gelirleri” “Satış Gelirleri”ne sınıflanmıştır.
- “Diğer Giderler” içerisinde gösterilen 170.534 TL tutarındaki stok değer düşüklüğü, “Satışların Maliyeti”ne sınıflanmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihli bilançosu ile 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablolarını da 1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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

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).

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, gelir yazılır.

Vade Farkı Finansman Gelir/Giderleri

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenen 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 katlanılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ürün grupları bazında hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, normal iş akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 10).

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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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’in “satılmaya hazır finansal varlık” olarak sınıflandırdığı, kontrol gücüne veya önemli derecede etkinliğe sahip olmadığı finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle gerçeğe uygun bir değer tahmininin yapılamaması ve gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 4).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 bırakılmaktadır. Şirket, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanılmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39'a (Finansal araçların değerlendirilmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, finansal tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

Çelik Halat'ın 31 Aralık 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 karşılığında 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	151	302
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	1.314.491	2.110.045
- vadeli mevduatlar	599.968	324.990
	1.914.610	2.435.337

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla TL cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranı % 5 ile % 8 aralığındadır (31 Aralık 2011: TL: %7,5, Avro:%3).

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

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa ve bankalar	1.914.610	2.435.337	6.939.824
Faiz tahakkukları	(3.603)	(2.622)	(7.117)
	1.911.007	2.432.715	6.932.707

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Pay (%)	31 Aralık 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

31 Aralık 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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>	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
TL	715.378	3.697.027	0,00-9,75	8,25-8,75	715.378	3.697.027
Avro	12.954.293	8.307.594	1,52-6,50	2,24-7,35	30.464.611	20.302.099
					31.179.989	23.999.126

Uzun vadeli banka kredileri

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Avro	367.115	734.231	1,52	2,66	863.345	1.794.313
					863.345	1.794.313

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
2013	-	897.157
2014	863.345	897.156
	863.345	1.794.313

Şirket'in banka kredilerinin bir bölümünü oluşturan değişken faizli kredilerin tamamı Avro cinsinden olup, faiz oranları Euribor + %0,57 ile Euribor + %2,75 (London Interbank Offered Rate) arasında değişmektedir (Dipnot 27).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	22.108.937	26.355.583
Vadeli çekler ve senetler	5.233.469	5.934.166
	27.342.406	32.289.749
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış vade farkı geliri (-)	(370.676)	(271.334)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(922.929)	(670.006)
Ticari alacaklar - net	26.048.801	31.348.409

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların ortalama vadesi 40 gündür (31 Aralık 2011: 42 gün). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan yıllık bileşik faiz oranları sırasıyla %10,03 ve libor +% 5,5'dir. (31 Aralık 2011: TL: %15,39 ve libor +%6).

Dönem içerisinde Şirket, ilişkili kuruluşlar dışındaki bir şirkete 417.942 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 muhasebeleştirmiştir (Dipnot 8).

31 Aralık 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)	(288.557)	(18.826)
Takipden vazgeçilen alacaklar ⁽¹⁾	-	929.736
Tahsilatlar (Dipnot 21)	35.634	12.397
31 Aralık	(922.929)	(670.006)

(1) Şirket, 2002 yılı öncesine ait olan toplam 929.736 TL tutarındaki şüpheli alacağını, kanuni takibi yapılamadığı için "takipden vazgeçilen alacaklar" olarak değerlendirip, 31 Aralık 2011'de şüpheli alacaklardan çıkarmıştır. Şirket, 2011 yılında takipden vazgeçtiği alacak tutarı için önceki dönemlerde karşılık ayırdığı için 31 Aralık 2011 döneminde gider etkisi bulunmamaktadır.

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

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar ⁽¹⁾	4.178.116	27.644.440
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş vade farkı gideri (-)	(39.862)	(60.703)
Kısa vadeli ticari borçlar - net	4.138.254	27.583.737

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 38 gündür. (31 Aralık 2011: 49 gün). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan yıllık faiz oranları sırasıyla yıllık bileşik %10,03 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vergi dairesinden alacaklar	209.016	109.849
Personelden alacaklar	10.768	16.681
SSK sigorta prim alacağı	-	62.035
Diğer çeşitli alacaklar	-	87
	219.784	188.652

b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	589.081	425.570
	589.081	425.570

c) Diğer kısa vadeli borçlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları	547.629	552.028
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	223.961	531.773
Personele borçlar	244.951	260.773
Ödenecek vergi ve fonlar	277.794	347.896
Diğer	37.491	48.310
	1.331.826	1.740.780

DİPNOT 8 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Factoring borçları (Dipnot 6)	417.942	2.889.728
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	-	97.096
	417.942	2.986.824

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmamış izin hakları karşılıkları	156.683	168.806
Elektrik gider tahakkuku	181.465	260.281
	338.148	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)	348.263	134.900
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 21)	(360.386)	(133.721)
31 Aralık	156.683	168.806

DİPNOT 10 - STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzemeler	6.442.726	12.457.313
Yarı mamuller	1.346.650	2.045.152
Mamuller	3.505.100	6.758.212
Diğer stoklar	43.271	480.987
	11.337.747	21.741.664
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(76.726)	(225.047)
	11.261.021	21.516.617

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 78.377.014 TL (Dipnot 18) (31 Aralık 2011: 84.196.827 TL) tutarındadır.

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	(225.047)	(54.513)
Konusu kalmayan karşılıklar	201.632	-
Dönem içi artış	(53.311)	(170.534)
31 Aralık	(76.726)	(225.047)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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	31 Aralık 2012
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	710.275	27.000	-	17.786	755.061
Binalar	15.731.162	2.700	-	-	15.733.862
Makine ve teçhizatlar	79.056.506	93.003	(260.817)	1.215.983	80.104.675
Taşıtlar araçları	208.214	-	(14.421)	-	193.793
Döşeme ve demirbaşlar	7.855.976	61.650	(129.016)	-	7.788.610
Yapılmakta olan yatırımlar	60.498	2.109.409	-	(1.233.769)	936.138
	104.614.799	2.293.762	(404.254)	-	106.504.307

Birikmiş amortisman

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(633.957)	(10.130)	-	-	(644.087)
Binalar	(11.225.257)	(273.158)	-	-	(11.498.415)
Makine ve teçhizatlar	(55.678.211)	(3.123.035)	166.182	-	(58.635.064)
Taşıtlar araçları	(195.547)	(12.635)	14.421	-	(193.761)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.948.084)	(190.771)	129.016	-	(6.009.839)
	(73.681.056)	(3.609.729)	309.619	-	(76.981.166)

Net kayıtlı değeri	30.933.743				29.523.141
---------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 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	334.012	(1.034.909)	4.128.231	79.056.506
Taşıtlar araçları	208.214	-	-	-	208.214
Döşeme ve demirbaşlar	7.462.482	394.259	(765)	-	7.855.976
Yapılmakta olan yatırımlar	102.696	4.086.033	-	(4.128.231)	60.498
	100.809.134	4.841.339	(1.035.674)	-	104.614.799

Birikmiş amortisman

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(627.730)	(6.227)	-	-	(633.957)
Binalar	(10.941.931)	(283.326)	-	-	(11.225.257)
Makine ve teçhizatlar	(53.752.662)	(2.950.733)	1.025.184	-	(55.678.211)
Taşıtlar araçları	(175.115)	(20.432)	-	-	(195.547)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.791.948)	(156.901)	765	-	(5.948.084)
	(71.289.386)	(3.417.619)	1.025.949	-	(73.681.056)

Net kayıtlı değeri	29.519.748				30.933.743
---------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin amortisman giderinin, 3.019.809 TL (31 Aralık 2011: 2.733.043 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 18), 205.796 TL (31 Aralık 2011: 204.075 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 19) ve 384.124 TL (31 Aralık 2011: 480.501 TL) tutarındaki kısmı stoklar (Dipnot 20) altında muhasebeleşmektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıkları içerisinde finansal kiralama yoluyla elde edilmiş maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2012
Enerji üretim lisansı (1)	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	835.562	13.856	-	849.418
Birikmiş itfa payı (-)	(810.146)	(31.072)	-	(841.218)
Net defter değeri	30.965		-	13.749

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2011
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	811.107	24.455	-	835.562
Birikmiş itfa payı (-)	(765.301)	(44.845)	-	(810.146)
Net defter değeri	51.355			30.965

31 Aralık 2012 tarihinde sonra eren hesap dönemine ilişkin itfa payının, 25.994 TL (31 Aralık 2011: 35.862 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 18), 1.771 TL (31 Aralık 2011: 2.678 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 19) ve 3.307 TL (31 Aralık 2011: 6.305 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılıkları (1)	2.413.820	2.198.340
Diğer	-	9.849
	2.413.820	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. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 2.413.820 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)	435.780	2.040.090
Dönem içinde yapılan ödemeler (Dipnot 21)	(28.000)	(65.500)
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 21)	(192.300)	(13.750)
31 Aralık	2.413.820	2.198.340

(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 önceki dönemde 1.969.290 TL karşılık ayrılması uygun bulunmuştur. Dava konusu işlemin 1 milyon ABD Doları tutarında ürün mesuliyet sigortası bulunmaktadır (Dipnot 28).

Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	3.369.500	1.711.433
Alınan teminat senetleri	151.598	2.275.479
Alınan teminat çekleri	169.600	470.860
İpotekler	1.606.500	1.606.500
	5.297.198	6.064.272

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yurtdışından “hammadde alımları” ile ilgili olarak 1.311.321 TL (31 Aralık 2011: 11.681.134 TL) tutarında akreditif anlaşması ve 6.157.710 TL (31 Aralık 2011: 15.922.859 TL) tutarında teminatsız açık hesap limiti dahilinde alım anlaşması vardır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – TAAHHÜTLER

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	TL	Avro	TL Karşılığı	TL	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (1)	3.907.535	2.359.698	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	3.907.535			5.323.498		

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in tüm TRİ'leri kendi tüzel kişiliği adına verilmiştir.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı %0'dır (31 Aralık 2011: %0)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	2.168.141	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 3.129,25’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:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	%2,58	%4,67
Emeklilik olasılığının tahmini	%94	%94

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 3.129,25 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 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 2.805,04 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	723.506	472.843
Faiz maliyeti	79.503	71.595
Aktüeryal kayıp	348.763	-
Ödemeler	(684.190)	(379.508)
31 Aralık	2.168.141	1.700.559

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 -DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
KDV alacakları	1.519.111	126.333
Verilen sipariş avansları (1) (2)	164.754	4.257.887
Peşin ödenen giderler	499.631	105.598
İş avansları	4.645	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 24)	432.550	50.045
	2.620.691	4.539.863

- (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.

DİĞER DURAN VARLIKLAR:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bloke mevduat	288.028	201.843
Tecil edilen ÖTV	59.451	-
	347.479	201.843

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 5.504 TL'si (31 Aralık 2011: 6.055 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 288.028 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 201.843 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan yıllık etkin faiz oranı %5,5 dir. Bloke mevduatlar, 73.889 TL tutarındaki kısmı 2012 yılında EPDK mevzuatında yapılan düzenlemeye bağlı olarak, günlük oluşan elektrik birim fiyatından elektrik alabilmek için Takasbank'ta tutulan tutardan oluşmaktadır. 209.647 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 itibari değeri 1 TL olan hamiline yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan tespit etmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 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 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

	%	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011
Doğan Holding (1)	78,69	12.983.789	78,69	12.983.746
İMKB'de halka arz ve diğer (2)	21,31	3.516.211	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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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) 31 Aralık 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; 31 Aralık 2012 itibarıyla Çelik Halat sermayesinin %20,94’üne (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. 31 Aralık 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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı 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 dağıtımı 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 Haziran 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, 1 Ocak 2011 - 31 Aralık 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam brüt tutarı 2.854.259 TL'dir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 – 31 Aralık 2012			1 Ocak– 31 Aralık 2011		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Öngerilimli beton demeti	38.415.440	13.258.155	51.673.595	33.026.302	7.143.623	40.169.925
Çok demetli halat	17.135.554	17.439.963	34.575.517	17.348.326	15.368.730	32.717.056
Lastik teli	7.167.071	9.383.444	16.550.515	20.108.608	11.439.692	31.548.300
Yaylık tel	14.918.772	-	14.918.772	12.742.333	54.307	12.796.640
Galvanizli tel	3.595.475	18.616	3.614.091	3.367.848	-	3.367.848
Hurda satışları	1.531.117	-	1.531.117	2.051.205	-	2.051.205
Tek demetli halat	1.102.009	-	1.102.009	4.086.849	688.750	4.775.599
Beton teli	-	-	-	158.663	-	158.663
Diğer	619.998	368.876	988.874	101.607	310.458	412.065
Brüt satışlar	84.485.436	40.469.054	124.954.490	92.991.741	35.005.560	127.997.301
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(3.438.886)	(280.759)	(3.719.645)	(2.259.820)	(307.785)	(2.567.605)
	81.046.550	40.188.295	121.234.845	90.731.921	34.697.775	125.429.696

Şirket, yurtdışı satışlarının %43'ünü Avrupa kıtasına (2011: %52), %43'ünü Amerika kıtasına (2011: %39) ve %14'ünü Asya kıtasına (2011: %9) gerçekleştirmektedir.

b) Satışların maliyeti:

	2012	2011
Hammadde maliyeti (Dipnot 10)	78.377.014	84.196.827
Genel üretim giderleri	15.848.976	13.706.279
İşçilik (1) (Dipnot 20)	9.994.754	9.266.897
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12)	3.045.803	2.768.905
	107.266.547	109.938.908

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 – 31 Aralık 2012			1 Ocak – 31 Aralık 2011		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri (Dipnot 20)	657.229	1.764.915	2.422.144	597.817	1.577.422	2.175.239
Tanıtım ve pazarlama giderleri	4.075.784	-	4.075.784	3.464.437	-	3.464.437
Hizmet giderleri	424.007	1.618.447	2.042.454	237.654	1.197.522	1.435.176
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12,20)	55.607	151.960	207.567	42.251	164.502	206.753
Kilit yönetici personele sağlanan faydalar (Dipnot 26.ii.b,20.)	-	1.433.817	1.433.817	-	1.681.560	1.681.560
Seyahat ve ulaşım giderleri	121.392	66.686	188.078	82.776	60.999	143.775
Dava, noter, vergi, resim, harç giderleri	1.186	292.685	293.871	12.386	320.917	333.303
Bağış ve yardımlar	-	1.004	1.004	-	20.237	20.237
Diğer	234.123	696.278	930.401	511.729	343.228	854.957
	5.569.328	6.025.792	11.595.120	4.949.050	5.366.387	10.315.437

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	2012	2011
Satışların maliyeti (Dipnot 18)	3.045.803	2.768.905
Stoklar (Dipnotlar 11 ve 12)	387.431	486.806
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	151.960	164.502
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19)	55.607	42.251
	3.640.801	3.462.464

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 18)	9.994.754	9.266.897
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	3.198.732	3.258.982
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19)	657.229	597.817
	13.850.715	13.123.696

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	2012	2011
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 9, 13)	552.686	147.471
Sigorta tazminat bedelleri	112.139	326.298
Nakliye gelirleri	97.455	177.126
Tahsilatlar (Dipnot 6)	35.634	12.397
Maddi duran varlık satış karı	31.320	37.800
Dava karşılıklarına dair yapılan ödemeler (Dipnot 13)	28.000	65.500
Diğer	154.904	335.256
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	1.012.138	1.101.848

	2012	2011
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13)	(435.780)	(2.040.090)
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 6)	(288.557)	(18.826)
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 9)	(348.263)	(134.900)
Matrah artırım gideri (1)	-	(1.416.976)
Diğer	(85.045)	(24.261)
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	(1.157.645)	(3.635.053)

(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

	2012	2011
Kur farkı gelirleri	6.648.289	7.218.094
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri(1)	270.531	123.338
Faiz gelirleri	126.742	155.675
Diğer	16.124	-
Toplam	7.061.686	7.497.107

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

	2012	2011
Kur farkı giderleri	(6.565.713)	(10.971.573)
Faiz giderleri	(1.938.706)	(1.301.240)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman gideri(1)	(390.713)	(206.889)

Toplam (8.895.132) (12.479.702)

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	-	113.790
Peşin ödenen vergiler	(432.550)	(163.835)
Dönem karı vergi (alacağı), (net)	(432.550)	(50.045)

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren, 13 Eylül 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011: %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. 2011 ve 2012 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 31 Aralık 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında indirilebilir mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlığı bulunmamaktadır.

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

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı ve personel gider karşılığı (Dipnot 15)	(2.168.141)	(1.700.559)	433.628	340.112
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 9)	(156.683)	(168.806)	31.337	33.761
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13)	(2.413.820)	(2.198.340)	482.764	439.668
Stoklar	(143.299)	(251.500)	28.660	50.300
Vadeli işlem tahakkuku	-	(97.096)	-	19.419
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkı	3.470.535	2.823.935	(732.412)	(606.512)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(97.258)	(18.826)	19.452	3.765
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi - net	(347.322)	(650.601)	69.464	130.120
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	(328.799)	80.740	65.760	(16.148)
Satılmaya hazır finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 4)	(51.412)	(51.412)	10.282	10.282
Diğer	57.957	15.495	(11.591)	(3.098)
	(2.178.242)	(2.216.970)	397.344	401.669

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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:

	2012	2011
1 Ocak	401.669	797.199
Ertelenen vergi (gideri)	(4.325)	(395.530)
31 Aralık	397.344	401.669

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi giderleri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar/(zarar) (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	394.225	(2.340.449)
Vergi oranı %20 (2011: %20) üzerinden hesaplanan	(78.845)	468.090
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(7.922)	(527.813)
İndirilecek gelirler	136.838	193.095
Diğer, net	(54.396)	(642.692)
Cari dönem vergi (gideri)	(4.325)	(509.320)

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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	2012	2011
Hissedarlara ait net dönem karı/ (zararı)	389.900	(2.849.769)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.500.000	16.500.000
Hisse başına kar/ (zarar) (Hisse başına tam TL olarak)	0,02	(0,17)

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 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili taraf bakiveleri:

a) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Doğanlar Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (“Doğanlar Sigorta”) ⁽²⁾	30.443	21.291
	30.443	21.291

b) Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Doğan Holding	125.539	-
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. (“Milta”)	360	441
Doğan Faktoring Hizmetleri A.Ş. (“Doğan Faktoring”)	-	19.996
Diğer	-	331
	125.899	20.768

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

	2012	2011
Doğan Holding ⁽¹⁾	1.038.058	780.630
Doğanlar Sigorta ⁽²⁾	501.393	489.614
Milta Turizm İşletmesi A.Ş. ⁽³⁾	160.250	262.440
Doğan Gazetecilik ⁽⁴⁾	31.119	26.980
Diğer	8.675	14.668
Toplam	1.739.495	1.574.332

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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) Doğan Holding'den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.
- (2) Doğanlar Sigorta'dan alınan sigorta hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.
- (3) Milta'dan alınan araç kiralama, uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.
- (4) Doğan Gazetecilik'in ödemeleri Doğan Faktoring üzerinden yapılmaktadır.

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

Şirket, kilit yönetici personeli yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

	2012	2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.086.454	1.626.224
Diğer uzun vadeli faydalar	347.363	55.336
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Toplam	1.433.817	1.681.560

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.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam varlıklar	10.012.600	11.480.815
Toplam yükümlülükler	(36.625.301)	(37.620.096)
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	-	6.732.669
Net döviz pozisyon	(26.612.701)	(19.406.611)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 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 2012		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari Alacaklar	9.323.678	2.096.527	2.375.477
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	688.922	75.562	235.670
Dönen Varlıklar	10.012.600	2.172.089	2.611.147
Toplam Varlıklar	10.012.600	2.172.089	2.611.147
Ticari Borçlar	4.896.014	33.900	2.056.208
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	30.464.611	-	12.954.293
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	401.331	27.215	150.027
Kısa Vadeli Yükümlülükler	35.761.956	61.115	15.160.528
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	863.345	-	367.115
Uzun Vadeli Yükümlülükler	863.345	-	367.115
Toplam Yükümlülükler	36.625.301	61.115	15.527.643
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu	(26.612.701)	2.110.974	(12.916.496)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(26.612.701)	2.110.974	(12.916.496)
İhracat (Dipnot 18)	40.188.295	-	17.563.931
İthalat	77.405.766	-	33.594.794

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 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)	1.794.313	-	734.231
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.794.313		734.231
Toplam Yükümlülükler	37.620.095	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	6.732.670	-	2.755.000
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu	(19.406.611)	358.920	(8.218.584)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(32.930.228)	357.120	(13.751.040)
İhracat (Dipnot 18)	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.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,7826 TL = 1ABD Doları, 2,3517 TL = 1 Avro, (31 Aralık 2011: 1,8890 TL = 1 ABD Doları, 2,4438 TL = 1 Avro).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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. 31 Aralık 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 vergi öncesi dönem kar/zararı ile öz kaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir

	31 Aralık 2012			
	Kar/Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/(gider)	376.302	(376.302)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	376.302	(376.302)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/(gider)	(3.037.572)	3.037.572	-	-
Avro Net Etki	(3.037.572)	3.037.572	-	-
Toplam Net Etki	(2.661.270)	2.661.270	-	-

	31 Aralık 2011			
	Kar/Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	67.800	(67.800)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	67.800	(67.800)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	(2.681.124)	2.681.124	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	673.267	(673.267)	-	-
Avro Net Etki	(2.008.458)	2.008.458	-	-
Toplam Net Etki	(1.940.658)	1.940.658	-	-

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 107.114 TL tutarında olmaktadır (31 Aralık 2011: 71.881 TL).

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Bankalar (Dipnot 3)	599.968	324.990
Finansal yükümlülükler (Dipnot 5)	18.354.805	18.605.378
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler (Dipnot 5)	13.688.529	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 olarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir. Şirket yönetimi belli bir sürenin üzerinde vadesini geçen ticari alacaklarını güncel piyasa koşullarını da göz önüne alarak değerlendirir ve gereken miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2012			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Satılmaya hazır finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	26.048.801	808.865	1.914.459	132.974
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	18.903.780	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	21.942.759	-	-	-
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	4.106.042	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (1)	3.399.068	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	922.929	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(922.929)	-	-	-
- 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 güvenliğinde artış sağlayan alacak sigortası gibi unsurlar dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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)

	31Aralık 2011			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Satılmaya hazır finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	31.348.409	614.222	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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		Bankalardaki mevduat
	Alacaklar		
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.509.616	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	595.992	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	434	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	4.106.042	-	-
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.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

31 Aralık 2012						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar (Dipnot 5)	32.043.334	12.334.263	19.421.460	870.098	-	32.625.821
Diğer ticari borçlar (Dipnot 6)	4.138.254	4.115.861	231.966	-	-	4.347.827
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 26)	30.443	30.443	-	-	-	30.443
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 26)	125.899	67.857	58.042	-	-	125.899
Diğer borçlar (Dipnot 7)	1.331.826	1.331.826	-	-	-	1.331.826
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 8)	417.942	417.942	-	-	-	417.942
Türev olmayan finansal yükümlülükler	38.087.698	18.298.192	19.711.468	870.098	-	38.879.758

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.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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.

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam yükümlülük	43.007.807	62.484.674
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(1.914.610)	(2.435.337)
Net yükümlülük	41.093.197	60.049.337
Toplam özkaynaklar	30.060.868	29.670.968
Toplam sermaye	71.154.065	89.720.305
Net Borç/Toplam Özkaynaklar oranı	0,58	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.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN 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

Devam Etmekte Olan Dava Hakkında Gelişmeler

Türkiye Taşkömürü Kurumu Genel Müdürlüğü bünyesindeki Kozlu Taşkömürü İşletme Müessesesi Müdürlüğü'ne ait Yenikuyu Tesisinde, 20 Ocak 2001 günü halat kayması nedeniyle meydana gelen kaza sonucu oluşan hasarın tazmini talebiyle Şirket aleyhine açılan dava sonucunda; davacı TTK Genel Müdürlüğü'nün talebinin kabulü ile 476.923,58 TL alacağın dava tarihi olan 31 Mayıs 2001 tarihinden; 319.991,97 TL alacağın ise ıslah tarihi olan 18 Ocak 2002 tarihinden itibaren ticari temerrüt faizi ile birlikte Şirket'den alınarak, temyiz yolu açık olmak üzere, davacıya verilmesine karar verilmiş idi.

Dava sonucunda Şirket'ce ödenmesine karar verilen 4.189.782,90 TL tutara ilişkin olarak kesin ve süresiz Teminat Mektubu verilmek suretiyle ödemenin ertelenmesi yoluna gidilmiştir. Dolayısıyla mevcut durum itibarıyla Şirket'ten herhangi bir nakit çıkışı olması beklenmemektedir. Söz konusu Mahkeme Kararı ile ilgili olarak yasal süresi içerisinde bir üst mahkeme nezdinde temyiz başvurusu yapılmış ve her türlü yasal hakk kullanılmıştır. Konuya ilişkin bilgiler, finansal tablo dipnotlarında yer almakta olup; söz konusu dava ile ilgili olarak önceki dönemde, muhasebenin ihtiyatlılık prensibi gereğince tahmini dava risk tutarının %47'si oranında ve 1.969.290 TL tutarında karşılık ayrılması uygun bulunmuştur. Diğer taraftan dava konusu işlemin 1 milyon ABD Doları tutarında ürün mesuliyet sigortası bulunmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Toplu İş Sözleşmesi Görüşmelerine Başlanması

Şirket, içinde bulunduğu Türk Metal-İş Sendikası ile Şirket'i temsilen MESS (Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası) arasında Eylül 2012 - Eylül 2014 dönemini kapsayan toplu iş sözleşmesi görüşmelerine 9 Ocak 2013 tarihinde başlamıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2013 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).