

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-42
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-8
DİPNOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	8-19
DİPNOT 4 HAZIR DEĞERLER.....	19
DİPNOT 5 MENKUL KIYMETLER (NET)	19
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	20-21
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (NET).....	21
DİPNOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI.....	21
DİPNOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	22-23
DİPNOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
DİPNOT 11 CANLI VARLIKLAR	24
DİPNOT 12 STOKLAR	24
DİPNOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	25
DİPNOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25
DİPNOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	26
DİPNOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....	26
DİPNOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE	26
DİPNOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
DİPNOT 19 MADDİ VARLIKLAR	27-28
DİPNOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	29
DİPNOT 21 ALINAN AVANSLAR.....	29
DİPNOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI.....	29
DİPNOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI	29-31
DİPNOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	31
DİPNOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	31
DİPNOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ	32
DİPNOT 27 KAR YEDEKLERİ	32
DİPNOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR / ZARARLARI	32-33
DİPNOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU	33-34
DİPNOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	34
DİPNOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
DİPNOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	35
DİPNOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	36
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36
DİPNOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	36
DİPNOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	36-37
DİPNOT 37 FAALİYET GİDERLERİ	37-38
DİPNOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR.....	38
DİPNOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ (NET).....	39
DİPNOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI	39
DİPNOT 41 VERGİLER	39-41
DİPNOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42
DİPNOT 43 1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ve 2006 ARA HESAP DÖNEMİNLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI	42
DİPNOT 44 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	42

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		32.137.758	28.440.356
Hazır Değerler	4	9.179.476	4.271.045
Menkul Kıymetler (net)	5	-	-
Ticari Alacaklar (net)	7	15.719.875	16.516.825
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	37.851
Diğer Alacaklar (net)	10	40.318	32.436
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar	12	6.885.939	6.952.686
Devam Eden İnşaat İşlerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	15	312.150	629.513
DURAN VARLIKLAR		20.292.465	19.948.275
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	11.960	8.075
Finansal Varlıklar (net)	16	1.609.077	1.296.627
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi Varlıklar (net)	19	17.887.961	17.938.625
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	110.677	142.840
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	672.790	562.108
Diğer Duran Varlıklar	15	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		52.430.223	48.388.631

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Kasım 2007 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.569.510	14.838.522
Finansal Borçlar (net)	6	2.946.644	2.434.333
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	1.115.497	1.376.585
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	12.459.770	9.397.633
İlişkili Tarafalara Borçlar (net)	9	779.516	664.264
Alınan Avanslar	21	132.093	87.732
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	513.427	201.523
Diğer Yükümlülükler (net)	10	622.563	676.452
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.151.507	5.322.360
Finansal Borçlar (net)	6	2.039.851	3.060.000
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	331.000	331.000
İlişkili Tarafalara Borçlar (net)	9	312.159	588.397
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	1.468.497	1.342.963
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR		26.717	25.807
ÖZ SERMAYE		29.682.489	28.201.942
Sermaye	25	7.460.439	7.460.439
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	16.181.929	16.181.929
Hisse Senetleri İhraç Primleri	26	-	-
Hisse Senedi İptal Karları	-	-	-
Yeniden Değerleme Fonu	-	-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	-	-	-
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	26,28	16.181.929	16.181.929
Kar Yedekleri	27	-	-
Yasal Yedekler	27	-	-
Statü Yedekleri	-	-	-
Olağanüstü Yedekler	27	-	-
Özel Yedekler	27	-	-
Sermayeye Ekleneyecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-
Net Dönem Karı/Zararı	-	1.480.547	2.528.923
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	28	4.559.574	2.030.651
TOPLAM ÖZ SERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		52.430.223	48.388.631

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 VE 2006 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri (net)	36	54.725.096	17.761.067	54.479.054	20.862.596
Satışların Maliyeti (-)	36	(49.114.689)	(16.236.090)	(45.675.206)	(17.656.818)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	-	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		5.610.407	1.524.977	8.803.848	3.205.778
Faaliyet Giderleri (-)	37	(5.044.975)	(1.498.496)	(5.505.314)	(1.733.779)
NET ESAS FAALİYET KARI		565.432	26.481	3.298.534	1.471.999
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	1.135.401	475.807	714.822	280.301
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(305.303)	(220.627)	(189.943)	(19.268)
Finansman Giderleri (-) (net)	39	445.240	(75.983)	(87.384)	519.375
FAALİYET KARI		1.840.770	205.678	3.736.029	2.252.407
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	40	-	-	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR	24	(910)	(214)	1.019	1.050
VERGİ ÖNCESİ KAR		1.839.860	205.464	3.737.048	2.253.457
Vergiler	41	(359.313)	(46.980)	(1.165.102)	(558.747)
NET DÖNEM KARI		1.480.547	158.484	2.571.946	1.694.710
Hisse Başına Kazanç	42	0,20	0,02	0,35	0,23

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 VE 2006 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

1 Ocak - 30 Eylül 2006 ara hesap dönemine ilişkin öz sermaye değişim tablosu:

	Sermaye yedekleri				Kar yedekleri				Yabancı para çevirim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Öz Sermaye toplamı
	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	Sermaye yedekleri toplamı	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Özel yedekler	Kar yedekleri toplamı				
1 Ocak 2006	7.460.439	-	16.181.929	16.181.929	-	-	-	-	-	2.030.651	-	25.673.019
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.030.651)	2.030.651	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.571.946	-	2.571.946
30 Eylül 2006	7.460.439	-	16.181.929	16.181.929	-	-	-	-	-	2.571.946	2.030.651	28.244.965

1 Ocak - 30 Eylül 2007 ara hesap dönemine ilişkin öz sermaye değişim tablosu:

	Sermaye yedekleri				Kar yedekleri				Yabancı para çevirim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Öz Sermaye toplamı
	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	Sermaye yedekleri toplamı	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Özel yedekler	Kar yedekleri toplamı				
1 Ocak 2007	7.460.439	-	16.181.929	16.181.929	-	-	-	-	-	2.528.923	2.030.651	28.201.942
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.528.923)	2.528.923	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.480.547	-	1.480.547
30 Eylül 2007	7.460.439	-	16.181.929	16.181.929	-	-	-	-	-	1.480.547	4.559.574	29.682.489

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ve 2006 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
İşletme faaliyetleri:			
Net dönem karı		1.480.547	2.571.946
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit tutarının net dönem karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	19, 20	1.360.429	1.387.616
Kıdem tazminatı karşılığı	23	310.750	240.878
Devam eden davalar karşılığı	38	160.000	-
Şüpheli alacak karşılığı	38	40.964	22.773
Faiz geliri	39	(379.856)	(334.413)
Faiz gideri	39	599.506	871.766
Maddi duran varlık satış zararı/(karı)		3.217	(13.329)
Varlıklarda oluşan değer düşüklüğü	38	78.620	105.289
Konusu kalmayan karşılıklar	38	(54.282)	(54.986)
Ana ortaklık dışı kar/(zarar)	24	910	(1.019)
Vergi gideri	41	359.313	1.165.102
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		3.960.118	5.961.623
Ticari alacaklardaki değişim		763.229	(3.837.422)
İlişkili taraflarda alacaklardaki değişim		37.851	(25.719)
Stoklardaki değişim		(5.515)	(988.338)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki değişim		298.353	(179.263)
Ticari borçlardaki değişim		3.062.137	(4.385.326)
İlişkili taraflara borçlardaki değişim		(160.986)	247.907
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki değişim		57.619	(170.671)
Ödenen vergiler		(381.675)	(551.915)
Ödenen kıdem tazminatı	23	(185.216)	(90.705)
Alınan avanslardaki değişim		44.361	(39.775)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan/ faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit		7.490.276	(4.059.604)
Yatırım faaliyetleri			
Yatırım harcamaları	19,20	(1.316.193)	(4.662.788)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		35.374	51.907
Satılmaya hazır finansal varlık alımları	16	(312.450)	(55.750)
Alınan faizler		351.597	354.183
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(1.241.672)	(4.312.448)
Finansal faaliyetler			
Banka kredilerindeki artış		2.089.372	4.267.045
Banka kredilerindeki geri ödeme		(2.929.429)	(2.494.899)
Ödenen faizler		(528.375)	(805.718)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(1.368.432)	966.428
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim		4.880.172	(7.405.624)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	4.268.525	7.929.602
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	9.148.697	523.978

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") 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 teli vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin ("Doğan Holding") bağlı ortaklığıdır. Şirket'in ana ortağı Doğan Holding'dir. Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2007 hesap dönemine ilişkin personel sayısı 290'dır (1 Ocak - 31 Aralık 2006: 305).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in hisseleri 1987 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'na kayıtlı %37,56 oranında hissesi mevcuttur (Dipnot 25).

Çelik Halat faaliyetlerini, çelik tel sanayi ve enerji sektörlerinde devam ettirmektedir. Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ve adresleri aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklık	Kurulduğu ülke	Temel faaliyet konusu	Kayıtlı ofis adresi
Çelik Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Isı ve elektrik enerjisi üretimi	İstiklal Cad. No: 2 Uzunçiftlik / İzmit

Şirket'in finansal varlıklar altında muhasebeleştiği satılmaya hazır finansal varlıklar, Doğan Organik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Doğan Organik"), Kocaeli Serbest Bölgesi Kurucusu ve İşleticisi A.Ş. ("Kocaeli Serbest Bölge") ve D Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'den oluşmaktadır (Dipnot 16).

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Konsolide Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket'in ara dönem konsolide mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Muhasebe Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 No'lu "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide mali tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, IASB tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır. Konsolide mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK’nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak hazırlanmıştır.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Yoktur.

2.3 Konsolidasyon Esasları

- Konsolide ara dönem mali tablolar, ana ortaklık Çelik Halat ve bağlı ortaklığının (“Grup”) aşağıdaki (b) ve (c) maddelerinde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin mali tabloları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır.
- Bağlı Ortaklık, Çelik Halat’ın doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Çelik Halat’ın üzerinde oy kullanma yetkisine sahip olduğu (bundan ekonomik bir faydası olmadığı halde) hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Çelik Halat’ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Etkin ortaklık oranı, Grup’un Çelik Halat üzerinden doğrudan ve bağlı ortaklıkları üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu pay oranıdır.

Aşağıda 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Çelik Halat’ın oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Şirket ismi	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Çelik Enerji Üretim A.Ş.	%99	%99

Bağlı ortaklığın, bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Çelik Halat’ın sahip olduğu bağlı ortaklığın kayıtlı değerleri ile öz sermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Çelik Halat ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Çelik Halat’ın sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili öz sermaye ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklık, kuruluş tarihinden itibaren konsolidasyon kapsamına alınmıştır. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda "ana ortaklık dışı paylar" olarak gösterilmektedir.

- c) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve rayiç değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesiyle oluşan değerleri ile konsolide mali tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 16).

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2007 hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2006 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5 Netleştirme/Mahsup

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Ara dönem konsolide mali tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

3.1 Hasılat

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 Grup 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Grup tarafından elde edilen diğer gelirlerden faiz gelirleri etkin faiz getirisi yöntemi üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen kira gelirleri dönemsel tahakkuk esasına göre, temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılırlar.

3.2 Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ürün grupları (Dipnot 36) 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 12).

3.3 Maddi Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide mali tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 19). 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
Makina ve teçhizatlar	5-20 yıl
Taşıt araçları	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-20 yıl

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

3.4 Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, enerji üretim lisansını ve bilgi sistemlerini içerir. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide mali tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payı, 3 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 20).

3.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 3.21 ve Dipnot 14) dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, sözkonusu 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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.

3.6 Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Alınan banka kredisi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda kredi süresince muhasebeleştirilir. Borçlanma maliyetleri, katlanılan dönem içerisinde gelir tablosuna alınır.

3.7 Finansal Araçlar

Finansal yatırımların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Grup yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. Grup, 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, Grup'un 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, konsolide bilançoda ticari alacaklar (Dipnot 3.27) ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 16). Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden doğrudan öz sermaye içinde muhasebeleştirilir.

3.8 İşletme Birleşmeleri

Yoktur.

3.9 Kur Değişim Etkileri

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

3.10 Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır (Dipnot 42).

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

3.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

3.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynaklarının dışa çıkmasının muhtemel olduğu ve sözkonusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, karşılık tutarı konsolide mali tablolara alınmaktadır.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

3.13 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

3.14 Kiralama İşlemleri

Yoktur.

3.15 İlişkili Taraflar

Bu konsolide mali tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetici personeli ve Yönetim Kurulu Üyeleri, bunların yakın aile üyeleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul edilip gösterilmiştir (Dipnot 9).

3.16 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup, Türkiye'de çelik tel sanayi ve enerji alanlarında faaliyet göstermektedir. Enerji bölümünün faaliyetleri, önemlilik eşiklerinin altında olması sebebiyle, ayrı raporlanmamıştır.

3.17 İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur.

3.18 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur.

3.19 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

3.20 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.21 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Önemli geçici farklar, mahsup edilebilecek mali zararlardan, kıdem tazminatı yükümlülüğünden, maddi duran varlıklar, maddi olmayan varlıklar, stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır.

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 14).

3.22 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, aktüeryel varsayımlar doğrultusunda tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide mali tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 23). Dönem içindeki artış ve azalışlar personel giderlerinin içinde muhasebeleştirilir.

3.23 Emeklilik Planları

Yoktur.

3.24 Tarımsal Faaliyetler

Yoktur.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.25 Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

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

3.26 Alış ve Geri Satış Anlaşmaları ("Ters Repo")

Yoktur.

3.27 Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

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

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

3.28 Sermaye ve Temettüleri

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

3.29 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Grup 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. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yöneliktir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

a) Piyasa Riski

Kur riski

Grup 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. Grup bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Grup'un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır (Dipnot 29).

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla YTL Amerikan Doları karşısında %5 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Amerikan doları para biriminden olan hazır değerler, ticari alacaklar, ticari borçlar ve kredilerden oluşan kur farkı karı/zararı sonucu konsolide net kar 71.450 YTL (30 Eylül 2006: 69.105 YTL) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla YTL EURO karşısında %5 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, EURO para biriminden olan hazır değerler, ticari alacaklar ve borçlar, ilişkili taraflardan alacaklar ve kredilerden oluşan kur farkı karı/zararı sonucu konsolide net kar 231.200 YTL (30 Eylül 2006: 195.547 YTL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Fiyat riski

Grup'un 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

Grup'un değişken faiz oranlı aldığı kredisi yoktur; bu sebeple Grup'u nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Ancak sabit oranlı alınan krediler makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Bu riski faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

b) Kredi Riski

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir.

c) Likidite Riski

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Aşağıdaki tablolarda Grup'un varlık ve yükümlülükleri, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmelerde yer alan vadeye kalan sürelerine göre gruplanmıştır.

30 Eylül 2007	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Hazır Değerler	9.179.476	-	-	-	9.179.476
Ticari Alacaklar (net)	15.124.091	595.784	-	-	15.719.875
Diğer Alacaklar	40.318	-	-	-	40.318
Stoklar	6.885.939	-	-	-	6.885.939
Diğer Dönen Varlıklar	312.150	-	-	-	312.150
Diğer Alacaklar	-	-	11.960	-	11.960
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	1.609.077	1.609.077
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	17.887.961	17.887.961
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	110.677	110.677
Ertelenen Vergi Varlıkları	-	-	672.790	-	672.790
Toplam varlıklar	31.541.974	595.784	684.750	19.607.715	52.430.223

30 Eylül 2007	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Finansal Borçlar (net)	146.644	2.800.000	-	-	2.946.644
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	44.049	1.071.448	-	-	1.115.497
Ticari Borçlar (net)	11.110.428	1.349.342	-	-	12.459.770
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	216.218	563.298	-	-	779.516
Alınan Avanslar	132.093	-	-	-	132.093
Borç Karşılıkları	-	513.427	-	-	513.427
Diğer Yükümlülükler (net)	622.563	-	-	-	622.563
Finansal Borçlar (net)	-	-	2.039.851	-	2.039.851
Uzun Vadeli Ticari Borçlar	-	-	331.000	-	331.000
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	-	-	312.159	-	312.159
Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	-	-	-	1.468.497	1.468.497
Toplam yükümlülükler	12.271.995	6.297.515	2.683.010	1.468.497	22.721.017

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

31 Aralık 2006	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Hazır Değerler	4.271.045	-	-	-	4.271.045
Ticari Alacaklar (net)	15.958.112	558.713	-	-	16.516.825
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	37.851	-	-	-	37.851
Diğer Duran Varlıklar	32.436	-	-	-	32.436
Stoklar	6.952.686	-	-	-	6.952.686
Diğer Dönen Varlıklar	629.513	-	-	-	629.513
Diğer Alacaklar	-	-	8.075	-	8.075
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	1.296.627	1.296.627
Maddi Varlıklar (net)	-	-	-	17.938.625	17.938.625
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	-	-	-	142.840	142.840
Ertelenen Vergi Varlıkları	-	-	562.108	-	562.108
Toplam varlıklar	27.881.643	558.713	570.183	19.378.092	48.388.631

31 Aralık 2006	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Finansal Borçlar (net)	84.333	2.350.000	-	-	2.434.333
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	35.231	1.341.354	-	-	1.376.585
Ticari Borçlar (net)	3.261.746	6.135.887	-	-	9.397.633
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	428.907	235.357	-	-	664.264
Alınan Avanslar	87.732	-	-	-	87.732
Borç Karşılıkları	-	201.523	-	-	201.523
Diğer Yükümlülükler (net)	676.452	-	-	-	676.452
Finansal Borçlar (net)	-	-	3.060.000	-	3.060.000
Uzun vadeli Ticari Borçlar	-	-	331.000	-	331.000
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	-	-	588.397	-	588.397
Borç Karşılıkları	-	-	-	1.342.963	1.342.963
Toplam yükümlülükler	4.574.401	10.264.121	3.979.397	1.342.963	20.160.882

Sermaye risk yönetimi

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Toplam borçlar	20.607.000	18.528.664
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(9.179.476)	(4.271.045)
Net borç	11.427.524	14.257.619
Toplam öz sermaye	29.682.489	28.201.942
Borç/öz sermaye oranı	0,38	0,51

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.

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

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

Finansal varlıklar

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

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

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

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 YTL'ye çevrilmiş olup, makul değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.30 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

Konsolide mali 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, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

DİPNOT 4 - HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Kasa	338	2.349
Bankalar	8.969.834	4.140.002
- vadesiz mevduatlar	1.152.839	961.297
- vadeli mevduatlar	7.816.995	3.178.705
Alınan çekler	209.304	128.694
	9.179.476	4.271.045

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla YTL ve Euro ("EURO") cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranı sırasıyla %18 ve %3'tür (31 Aralık 2006: YTL: %18, ABD\$:%3,5). 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre üç aydan kısadır. Grup'un 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla 128 YTL bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2006: 139 YTL).

30 Eylül 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdadır:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Kasa ve bankalar	9.179.476	4.271.045	524.157	7.949.551
Faiz tahakkuları (-)	(30.779)	(2.520)	(179)	(19.949)
Nakit ve nakit benzeri değerler	9.148.697	4.268.525	523.978	7.929.602

DİPNOT 5 - MENKUL KIYMETLER (NET)

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli banka kredileri

	<u>Orjinal para cinsi</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>YTL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>	<u>30 Eylül 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>	<u>30 Eylül 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>
YTL	2.946.644	2.434.333	%16,00	%12,00	2.946.644	2.434.333
					2.946.644	2.434.333

Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı

	<u>Orjinal para cinsi</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>YTL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>	<u>30 Eylül 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>	<u>30 Eylül 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>
EURO	391.906	366.186	%4,00	%4,00	669.610	677.994
ABD\$	243.055	245.642	%8,17	%8,17	292.833	345.275
Japon Yeni ("JPY")	14.672.989	29.949.619	%5,33	%5,33	153.054	353.316
					1.115.497	1.376.585

Uzun vadeli banka kredileri

	<u>Orjinal para cinsi</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>YTL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>	<u>30 Eylül 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>	<u>30 Eylül 2007</u>	<u>31 Aralık 2006</u>
EURO	1.193.873	1.422.886	%4,00	%4,00	2.039.851	2.634.473
ABD\$	-	179.625	-	%8,17	-	252.481
JPY	-	14.668.748	-	%5,33	-	173.046
					2.039.851	3.060.000

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007
1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	150.187
1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	629.888
1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	629.888
1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	629.888
	2.039.851

Grup, 30 Haziran 2006 tarihinde 2.066.378 ABD\$ tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır. Kredinin kullanımını 2008 yılında gerçekleştirecektir. Konsolide mali tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla kredinin kullanımını henüz gerçekleştirmemiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (NET)

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	13.517.950	13.037.180
Vadeli çek ve senetler	2.758.832	4.063.231
	16.276.782	17.100.411
Kazanılmamış finansman geliri (-)	(235.311)	(295.711)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(321.596)	(287.875)
Ticari alacaklar - net	15.719.875	16.516.825

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle vadeli çek ve senetlerin vadesi altı aydan kısadır. Grup'un YTL, EURO, Amerikan doları ("ABD\$") ve İngiliz sterlini ("GBP") cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %16,21, %4,62, %5,07 ve %6,20'dir (31 Aralık 2006: YTL: %16,98, EURO:%3,7, ABD\$: %5,3 ve GBP: %5,3).

Dönem içindeki şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2007	2006
1 Ocak itibariyle	287.875	261.130
Dönem içerisindeki artış	33.721	22.773
30 Eylül itibariyle	321.596	283.903

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Satıcılar	12.590.755	9.503.806
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	(130.985)	(106.173)
Kısa vadeli ticari borçlar - net	12.459.770	9.397.633

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Grup'un YTL, EURO, ABD\$ ve GBP cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %16,21, %4,62, %5,07 ve %6,20'dir (31 Aralık 2006: YTL: %16,98, EURO:%3,7, ABD\$: %5,4 ve GBP: %5,3).

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Uzun vadeli ticari borçlar:		
Diğer ticari borçlar	331.000	331.000
Uzun vadeli ticari borçlar - net	331.000	331.000

Söz konusu uzun vadeli ticari borçlara faiz işletilmemektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

DİPNOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. ("Doğan Dış Ticaret")	-	37.851
	-	37.851

b) İlişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Ticari Borçlar:		
Doğan Holding (*)	520.240	374.316
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta")	36.977	24.782
Dış Ticaret Factoring A.Ş.	-	1.296
Diğer	14.050	17.844
	571.267	418.238
Finansal Borçlar:		
Doğan Organik Ürünler San. ve Tic. A.Ş. ("Doğan Organik")	208.249	246.026
	779.516	664.264

(*) Grup, Doğan Holding'ten müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmet alımları yapmaktadır.

c) Uzun vadeli ilişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Finansal Borçlar:		
Doğan Organik (**)	312.159	588.397
	312.159	588.397

(**) Doğan Organik'ten aynı şartlarda (yıllık %4,96 faiz oranı ile) alınan 49.890.474 JPY tutarındaki banka kredisinin anapara ve işlenmiş faizinden oluşmaktadır. Söz konusu kredinin bir yıl içinde ödenecek anapara ve işlenmiş faiz miktarı 208.249 YTL'dir (31 Aralık 2006: 246.026 YTL). Bir yıldan uzun sürede ödenecek anapara miktarı ise 312.159 YTL'dir (31 Aralık 2006: 588.397 YTL).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla uzun vadeye düşen kısmın ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007
1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	208.106
1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	104.053
	312.159

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Doğan Dış Ticaret	2.830.461	-	4.208.358	1.669.324
D-Yapı İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	572.229	-	-	-
Doğan Holding	458.710	152.758	442.558	161.868
Milta	124.492	53.124	110.981	33.037
Petrol Ofisi A.Ş.	123.632	42.042	126.699	43.734
Diğer	3.195	459	54.979	471
	4.112.719	248.383	4.943.575	1.908.434

b) İlişkili taraflardan elde edilen faiz gelirleri/(giderleri), net:

	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz- 30 Eylül 2007	1 Ocak- 30 Eylül 2006	1 Temmuz- 30 Eylül 2006
Doğan Organik	(36.947)	(16.225)	(52.685)	(25.734)
	(36.947)	(16.225)	(52.685)	(25.734)

	1 Ocak- 30 Eylül 2007	1 Temmuz- 30 Eylül 2007	1 Ocak- 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
c) <u>Grup'un üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar (Dipnot 37)</u>	513.505	128.540	680.868	181.595

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Personel avansları	34.261	16.249
Diğer çeşitli alacaklar	6.057	16.187
	40.318	32.436

Uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Verilen depozito ve teminatlar	11.960	8.075
	11.960	8.075

Diğer yükümlülükler:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Ödenecek vergi ve fonlar	317.822	229.868
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	150.937	306.983
Personele borçlar	143.091	124.800
Diğer	10.713	14.801
	622.563	676.452

DİPNOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

DİPNOT 12 - STOKLAR

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
İlk madde ve malzemeler	2.702.086	2.092.388
Yarı mamuller	1.516.883	1.344.272
Mamuller	1.547.546	1.993.507
Verilen sipariş avansları	1.341.294	1.672.127
	7.107.809	7.102.294
İlk madde ve malzemeler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.993)	(23.993)
Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-)	(197.877)	(125.615)
	6.885.939	6.952.686

Dönem içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 39.386.915 YTL (30 Eylül 2006: 36.755.257 YTL) tutarındadır (Dipnot 36.b).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 – STOKLAR (Devamı)

Mamul değer düşüklüğü karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2007	2006
1 Ocak itibariyle	125.615	30.600
Dönem içerisindeki artış (Dipnot 38)	78.620	76.034
Konusu kalmayan karşılık	(6.358)	-
30 Eylül itibariyle	197.877	106.634

DİPNOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

DİPNOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibariyle yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Geçici farklar için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2006: %20). Ancak konsolide edilen Çelik Enerji'nin alternatif olarak yatırım indirimini kullanmaya devam etmesinden dolayı geçici farklar için uygulanan oran % 30'dur.

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.468.497)	(1.342.963)	293.699	268.593
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar enflasyon düzeltmesi farkı	(1.287.845)	(880.109)	272.537	179.600
Devam eden davalar karşılığı	(202.000)	(89.924)	40.400	17.985
Stoklar	(142.453)	(14.516)	28.491	2.903
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	(104.326)	(189.538)	20.865	37.908
Yatırım indirimi	(39.622)	(70.000)	11.887	21.000
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(5.755)	(126.160)	1.151	25.232
Diğer	(18.803)	(44.439)	3.760	8.887
			672.790	562.108

Ertelen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2007	2006
1 Ocak itibariyle	562.108	830.772
Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 41)	110.682	(335.960)
30 Eylül itibariyle	672.790	494.812

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Peşin ödenen giderler	207.156	44.316
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	102.083	564.467
İş avansları	8.486	11.402
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.668	373
Diğer alacaklar	-	8.955
	319.393	629.513
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(7.243)	-
Diğer dönen varlıklar - net	312.150	629.513

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

	Pay (%)	30 Eylül 2007	Pay (%)	31 Aralık 2006
Doğan Organik	0,50	1.587.723	5,00	1.275.273
Kocaeli Serbest Bölgesi Kurucusu ve İşleticisi A.Ş.	0,20	20.087	0,20	20.087
D-Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	1'den az	1.267	1'den az	1.267
		1.609.077		1.296.627

Finansal varlıklar ile ilgili 1 Ocak-30 Eylül hesap dönemi içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	2007	2006
1 Ocak itibariyle	1.296.627	117.272
Artış-Doğan Organik	312.450	55.750
30 Eylül itibariyle	1.609.077	173.022

DİPNOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

DİPNOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR

	1 Ocak 2007	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2007
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	1.745.177	-	-	-	1.745.177
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.143.255	19.373	-	-	15.162.628
Makine ve teçhizatlar	53.817.010	220.309	(240.681)	10.451	53.807.089
Taşıt araçları	313.411	389	-	-	313.800
Döşeme ve demirbaşlar	6.591.213	180.612	-	-	6.771.825
Yapılmakta olan yatırımlar	68.247	857.548	-	639.471	1.565.266
Verilen avanslar	2.167.485	2.230	-	(649.922)	1.519.793
	80.516.390	1.280.461	(240.681)	-	81.556.170
Değer düşüklüğü (-)	(371.955)	-	-	-	(371.955)
	80.144.435	1.280.461	(240.681)	-	81.184.215
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(595.818)	(11.129)	-	-	(606.947)
Binalar	(9.592.323)	(260.223)	-	-	(9.852.546)
Makine ve teçhizatlar	(45.943.446)	(914.505)	202.090	-	(46.655.861)
Taşıt araçları	(217.076)	(25.164)	-	-	(242.240)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.857.147)	(81.513)	-	-	(5.938.660)
	(62.205.810)	(1.292.534)	202.090	-	(63.296.254)
Net defter değeri	17.938.625				17.887.961

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2006	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2006
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	1.745.177	-	-	-	1.745.177
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	14.748.436	-	-	-	14.748.436
Makine ve teçhizatlar	50.548.801	3.210.711	-	106.890	53.866.402
Taşıt araçları	335.183	27.415	(84.611)	-	277.987
Döşeme ve demirbaşlar	6.410.031	133.850	(30.606)	-	6.513.275
Yapılmakta olan yatırımlar	57.777	233.464	-	(106.890)	184.351
Verilen avanslar	342.701	1.000.928	-	-	1.343.629
	74.858.698	4.606.368	(115.217)	-	79.349.849
Değer düşüklüğü (-)	(342.700)	(29.255)	-	-	(371.955)
	74.515.998	4.577.113	(115.217)	-	78.977.894
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(580.922)	(11.187)	-	-	(592.109)
Binalar	(9.250.231)	(256.569)	-	-	(9.506.800)
Makine ve teçhizatlar	(44.812.282)	(904.042)	-	-	(45.716.324)
Taşıt araçları	(232.814)	(23.109)	46.033	-	(209.890)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.737.416)	(116.626)	30.606	-	(5.823.436)
	(60.613.665)	(1.311.533)	76.639	-	(61.848.559)
Net defter değeri	13.902.333				17.129.335

30 Eylül 2007 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin amortisman giderinin, 954.117 YTL (30 Eylül 2006: 949.881 YTL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 158.600 YTL (30 Eylül 2006: 182.704 YTL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 179.817 YTL (30 Eylül 2005: 178.948 YTL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde 161.974.800 JPY (31 Aralık 2006: 161.974.800 JPY) ve 958.000 ABD\$ (31 Aralık 2006: 958.000 ABD\$) tutarlarında ipotek bulunmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2007	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2007
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	629.447	35.732	-	665.179
Birikmiş itfa payı (-)	(492.156)	(67.895)	-	(560.051)
Net defter değeri	142.840			110.677

	1 Ocak 2006	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2006
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	559.244	56.420	-	615.664
Birikmiş itfa payı (-)	(390.930)	(76.083)	-	(467.013)
Net defter değeri	173.863			154.200

30 Eylül 2007 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin itfa payının, 49.063 YTL (30 Eylül 2006: 53.870 YTL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 8.826 YTL (30 Eylül 2006: 11.222 YTL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 10.006 YTL (30 Eylül 2006: 10.991 YTL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

DİPNOT 21 - ALINAN AVANSLAR

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Alınan sipariş avansları	132.093	87.732
	132.093	87.732

DİPNOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık	202.000	89.924
Emlak vergisi	124.748	-
Ödenecek vergiler (Dipnot 41)	98.188	9.868
Elektrik gider karşılığı	87.799	101.026
Diğer	692	705
	513.427	201.523

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Dönem içindeki devam etmekte olan davalar için karşılığın hareketi aşağıdaki gibidir:

	2007	2006
1 Ocak itibariyle	89.924	56.796
Dönem içerisindeki artış (Dipnot 38)	160.000	-
Ödemeler	(47.924)	(54.986)
30 Eylül itibariyle	202.000	1.810

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Uzun vadeli borç karşılıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.468.497	1.342.963
	1.468.497	1.342.963

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle 2.030,19 YTL (31 Aralık 2006: 1.857,44 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
İskonto oranı	%5,71	%5,71
Emeklilik olasılığının tahmini	%97	%96

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ekim 2007 tarihi itibariyle 2.030,19 YTL (1 Ocak 2007: 1.960,69 YTL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2007	2006
1 Ocak itibariyle	1.342.963	1.116.336
Dönem içerisindeki artış	310.750	240.878
Ödemeler	(185.216)	(90.705)
30 Eylül itibariyle	1.468.497	1.266.509

DİPNOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

Ana ortaklık dışı payların dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2007	2006
1 Ocak itibariyle	25.807	25.544
Ana ortaklık dışı kar/(zarar)	910	(1.019)
30 Eylül itibariyle	26.717	24.525

30 Eylül 2007 ve 2006 tarihleri itibariyle ara dönem mali tablolarda görünen ana ortaklık dışı pay, Çelik Enerji A.Ş.'den kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 YTL (31 Aralık 2006: 25.000.000 YTL) tutarındadır.

Şirket'in 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007		31 Aralık 2006	
	%	YTL	%	YTL
Doğan Holding	62,44	4.657.928	62,44	4.657.928
Halka açık kısım	37,56	2.802.511	37,56	2.802.511
Toplam	100,00	7.460.439	100,00	7.460.439

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle, nominal değeri 1 YTL olan 7.460.439 adet hisse senedi mevcut olup, imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - SERMAYE YEDEKLERİ

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları (Dipnot 28)	16.181.929	16.181.929
	16.181.929	16.181.929

DİPNOT 27 - KAR YEDEKLERİ

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.

DİPNOT 28 - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, Dipnot 27'de belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Şubat 2005 tarih ve 7/242 sayılı kararı uyarınca; Kurulun düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden Kurulun asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın, tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamının dağıtılması, Kurulun düzenlemelerine göre hazırlanan mali tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması halinde kar dağıtımını yapılmaması, esastır.

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım Onbeş madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılacak kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Seri XI No: 25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda öz sermaye kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerlerine ise toplu halde öz sermaye grubu içinde "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer verilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI (Devamı)

Tüm öz sermaye kalemlerine ilişkin "enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Seri XI No:25 sayılı tebliğine göre kar dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Sermaye	7.460.439	7.460.439
Hisse senetleri ihraç primi	-	-
Yasal yedekler	-	-
Olağanüstü yedekler	-	-
Özel yedekler	-	-
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	16.181.929	16.181.929
Yabancı para çevirim farkları	-	-
Net dönem karı	1.480.547	2.528.923
Geçmiş yıl karları	4.559.574	2.030.651
Öz sermaye toplamı	29.682.489	28.201.942

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle endekslerinin değerleri ve öz sermaye enflasyon düzeltme farkları aşağıdaki gibidir:

	Tarihi değerler	Endekslenmiş değer	Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları
Sermaye	7.460.439	23.642.368	16.181.929
	7.460.439	23.642.368	16.181.929

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Varlıklar	6.070.650	7.699.410
Yükümlülükler	(14.488.559)	(12.632.956)
Net yabancı para yükümlülük pozisyonu	(8.417.909)	(4.933.546)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Yabancı para tutarların YTL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	30 Eylül 2007		31 Aralık 2006		
	Yabancı para tutarları	YTL	Yabancı para tutarları	YTL	
Varlıklar					
Hazır değerler	EURO	1.563.273	2.671.008	150.873	279.340
	ABD\$	176.749	212.947	1.313.995	1.846.951
	GBP	6	14	1	2
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar	EURO	1.143.041	1.953.000	2.416.779	4.474.665
	ABD\$	1.009.340	1.216.053	767.505	1.078.805
	GBP	7.213	17.628	7.127	19.647
Toplam yabancı para varlıklar		6.070.650	7.699.410		
Yükümlülükler					
Alınan krediler	EURO	1.585.779	2.709.461	1.789.072	3.312.467
	JPY	14.672.989	153.054	44.618.367	526.362
	ABD\$	243.055	292.833	425.267	597.756
Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer yükümlülükler	EURO	6.207.132	10.605.506	2.932.035	5.428.662
	JPY	49.890.474	520.408	70.731.763	834.423
	ABD\$	142.064	171.159	1.367.949	1.922.788
	GBP	14.787	36.138	3.808	10.498
Toplam yabancı para yükümlülükler		14.488.559	12.632.956		
Net yabancı para pozisyonu		(8.417.909)	(4.933.546)		

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,2048 YTL=1 ABD\$, 1,7086 YTL=1 EURO, 2,4439 YTL=1 GBP ve 0,010431 YTL=1 JPY (31 Aralık 2006: 1,4056 YTL=1 ABD\$, 1,8515 YTL=1 EURO, 2,7569 YTL=1 GBP ve 0,0118 YTL=1 JPY).

DİPNOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

a) Verilen teminatlar:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
İpotekler	2.843.758	3.257.382
Verilen teminat mektupları YTL	679.106	670.281
Verilen teminat mektupları EURO	281.900	307.581
Verilen teminat senetleri JPY	153.010	519.142
Verilen teminat mektupları ABD\$	14.146	26.193
	3.971.920	4.780.579

b) Alınan teminatlar:

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
İpotekler	1.855.500	1.855.500
Alınan teminat senetleri USD	1.292.329	1.507.717
Alınan teminat senetleri YTL	500.963	435.443
Alınan teminat mektupları EURO	389.954	14.442
Alınan teminat mektupları YTL	311.500	264.800
Alınan teminat çekleri YTL	252.871	185.359
Alınan teminat çekleri EURO	34.172	37.030
Alınan teminat senetleri EURO	7.666	8.307
Alınan teminat mektupları USD	-	535.534
	4.644.955	4.844.132

Grup'un 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla yurtdışından "ham madde alımları" ile ilgili olarak 18.007.741 YTL tutarında akreditif anlaşması mevcuttur (31 Aralık 2006: 15.126.425 YTL).

c) Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Müdürlüğü Şirket aleyhine 2001 yılında 797.000 YTL (31 Aralık 2006: 797.000 YTL) tutarında maddi tazminat davası açmıştır. Söz konusu davadan oluşabilecek zarar Şirket'in ürün sorumluluk sigortası kapsamındadır; dolayısıyla Şirket yönetimi mali tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmasına gerek görmemiştir.

30 Eylül 2007 itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan ihbar ve kıdem tazminatı davalarına karşılık 12.500 YTL tutarında teminat mektubu vermiştir (31 Aralık 2006: 15.000 YTL).

Şirket aleyhte devam etmekte olan diğer davalar için 202.000 YTL (30 Eylül 2006: 1.810 YTL) tutarındaki karşılığı 30 Eylül 2007 tarihli ara dönem mali tablolarına yansıtmıştır.

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, Türkiye’de çelik tel sanayi ve enerji alanlarında faaliyet göstermektedir. Enerji bölümünün faaliyetleri, önemlilik eşiklerinin altında olması sebebiyle, ayrı raporlanmamıştır.

DİPNOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in, 25.000.000 YTL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin tamamı öz sermaye enflasyon düzeltme farklarından karşılanmak üzere 7.539.561 YTL artırılarak, 7.460.439 YTL’den 15.000.000 YTL’ye yükseltilmesi için SPK’na başvurulmuştur.

DİPNOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2006: Yoktur).

DİPNOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

a) Satış gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2007			1 Temmuz - 30 Eylül 2007		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Lastik teli	10.549.870	6.911.899	17.461.769	3.559.234	1.388.489	4.947.723
Çok demetli halat	8.712.236	5.149.831	13.862.067	3.054.578	1.752.271	4.806.849
Öngerilimli beton demeti	9.813.187	557.193	10.370.380	3.457.698	267.523	3.725.221
Yaylık tel	10.074.922	84.122	10.159.044	3.164.385	19.053	3.183.438
Galvanizli tel	1.447.085	-	1.447.085	435.819	-	435.819
Tek demetli halat	148.517	1.077.285	1.225.802	105.508	246.190	351.698
Diğer	366.881	-	366.881	366.881	-	366.881
Brüt satışlar	41.112.698	13.780.330	54.893.028	14.144.103	3.673.526	17.817.629
Satışlardan indirimler ve iskontolar (-)	(158.824)	(9.108)	(167.932)	(56.562)	-	(56.562)
	40.953.874	13.771.222	54.725.096	14.087.541	3.673.526	17.761.067

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2006			1 Temmuz - 30 Eylül 2006		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Lastik teli	9.054.216	7.993.933	17.048.149	3.508.632	2.847.809	6.356.441
Çok demetli halat	7.497.275	5.497.849	12.995.124	2.995.001	2.054.673	5.049.674
Öngerilimli beton demeti	10.305.550	491.898	10.797.448	3.984.201	350.988	4.335.189
Yaylık tel	10.457.664	89.789	10.547.453	4.117.121	20.532	4.137.653
Galvanizli tel	1.857.177	18.489	1.875.666	767.578	-	767.578
Tek demetli halat	8.180	1.382.719	1.390.899	-	284.215	284.215
Diğer	44.133	-	44.133	-	-	-
Brüt satışlar	39.224.195	15.474.677	54.698.872	15.372.533	5.558.217	20.930.750
Satışlardan indirimler ve iskontolar (-)	(173.195)	(46.623)	(219.818)	(67.716)	(438)	(68.154)
	39.051.000	15.428.054	54.479.054	15.304.817	5.557.779	20.862.596

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Hammadde maliyeti	39.386.915	12.949.949	36.755.257	14.532.783
İşçilik	4.407.521	1.444.935	3.927.994	1.317.656
Genel üretim gideri	4.317.073	1.537.128	3.988.204	1.444.816
Amortisman (Dipnotlar 19 ve 20)	1.003.180	304.078	1.003.751	361.563
	49.114.689	16.236.090	45.675.206	17.656.818

DİPNOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2007			1 Temmuz - 30 Eylül 2007		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Tanıtım ve pazarlama giderleri	1.568.410	-	1.568.410	446.561	-	446.561
Hizmet giderleri	473.204	704.309	1.177.513	142.117	264.393	406.510
Personel giderleri	290.270	735.738	1.026.008	97.961	193.063	291.024
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 9.ii.c)	-	513.505	513.505	-	128.540	128.540
Seyahat ve ulaşım giderleri	129.527	118.699	248.226	41.053	33.685	74.738
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 19 ve 20)	83.457	83.969	167.426	30.708	27.118	57.826
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	3.669	125.507	129.176	1.183	19.349	20.532
Diğer	30.186	184.525	214.711	11.014	61.751	72.765
	2.578.723	2.466.252	5.044.975	770.597	727.899	1.498.496

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2006			1 Temmuz - 30 Eylül 2006		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Tanıtım ve pazarlama giderleri	1.779.958	-	1.779.958	493.713	-	493.713
Personel giderleri	283.424	672.056	955.480	92.063	195.292	287.355
Hizmet giderleri	501.786	844.938	1.346.724	190.915	352.200	543.115
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 9.ii.c)	-	680.868	680.868	-	181.595	181.595
Seyahat ve ulaşım giderleri	159.577	118.193	277.770	58.276	42.324	100.600
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 19 ve 20)	96.946	96.980	193.926	34.762	34.760	69.522
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	14.374	88.079	102.453	2.336	20.920	23.256
Diğer	63.285	104.850	168.135	12.074	22.549	34.623
	2.899.350	2.605.964	5.505.314	884.139	849.640	1.733.779

Grup'un personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Genel üretim giderleri	4.407.521	1.444.935	3.927.994	1.317.656
Genel yönetim giderleri	1.249.243	321.603	1.352.924	376.887
Satış ve pazarlama giderleri	290.270	97.961	283.424	92.063
	5.947.034	1.864.499	5.564.342	1.786.606

DİPNOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Hurda satış geliri	676.294	216.072	434.915	189.157
Nakliye gelirleri	211.422	104.019	188.330	88.165
İade faturaları	103.768	80.149	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	54.282	28.919	54.986	-
Diğer	89.635	46.648	36.591	2.979
Diğer faaliyet gelirleri	1.135.401	475.807	714.822	280.301
Devam eden davalar karşılığı	(160.000)	(160.000)	-	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(78.620)	(20.186)	(76.034)	3.507
Şüpheli alacak karşılığı	(40.964)	(33.721)	(22.773)	(22.774)
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	-	-	(29.255)	-
Diğer	(25.719)	(6.720)	(61.881)	(1)
Diğer faaliyet giderleri	(305.303)	(220.627)	(189.943)	(19.268)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ (NET)

	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Finansman gelirleri:				
Kur farkı gelirleri	2.696.525	1.533.171	2.385.308	468.685
Vade farkı gelirleri	429.011	(114.199)	305.589	7.074
Faiz gelirleri	379.856	220.311	334.413	80.186
Toplam	3.505.392	1.639.283	3.025.310	555.945
Finansman giderleri:				
Kur farkı giderleri	(2.119.162)	(1.434.430)	(2.023.689)	(170.871)
Faiz giderleri	(599.506)	(214.375)	(871.766)	(161.007)
Vade farkı giderleri	(341.484)	(66.461)	(213.818)	295.308
Diğer	-	-	(3.421)	-
Toplam	(3.060.152)	(1.715.266)	(3.112.694)	(36.570)
Finansman gelirleri/(giderleri) - (net)	445.240	(75.983)	(87.384)	519.375

DİPNOT 40 - NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Yoktur (30 Eylül 2006: Yoktur).

DİPNOT 41 - VERGİLER

	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	469.995	839.413
Peşin ödenen vergiler	(371.807)	(829.545)
Ödenecek cari vergi yükümlülüğü (net) (Dipnot 23)	98.188	9.868

30 Eylül 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait gelir vergi gideri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Cari dönem vergi gideri	(469.995)	(97.680)	(829.142)	(388.710)
Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 14)	110.682	50.700	(335.960)	(170.037)
Toplam vergi gideri - net	(359.313)	(46.980)	(1.165.102)	(558.747)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 - VERGİLER (Devamı)

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

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2006 yılı için %20'dir (2005: %30). 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 (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) 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 inci 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 mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2006 ve 2007 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.

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 - VERGİLER (Devamı)

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, sözkonusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1,2,3,4,5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları

nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazanç kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

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

Yukarıda açıklanan prensipler doğrultusunda, bağlı ortaklık Çelik Enerji kullanabileceği yatırım indirimi olması nedeniyle vergi karşılığını %30 oranıyla ve Çelik Halat %20 oranıyla hesaplamıştır.

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2007	30 Eylül 2006
Vergi öncesi kar (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	1.839.860	3.737.048
%20 (2006:%20) kurumlar vergisi üzerinden hesaplanan vergi gideri	(367.972)	(747.410)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(146.901)	(152.700)
İndirilecek gelirler	77.418	47.928
Vergi oranındaki azalmanın ertelenen vergi giderine etkisi	-	(276.924)
Diğer	78.142	(35.996)
Cari dönem vergi gideri	(359.313)	(1.165.102)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama maliyet adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006
Hissedarlara ait net dönem karı	1.480.547	158.484	2.571.946	1.694.710
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.460.439	7.460.439	7.460.439	7.460.439
Hisse başına kar (hisse başına tam YTL olarak)	0,20	0,02	0,35	0,23

Hisse başına esas ve nispi kar hesaplamasında dönemler arasında fark bulunmamaktadır.

DİPNOT 43 -NAKİT AKIM TABLOLARI

Grup’un finansal tablosu olarak öz sermaye değişim tablolarından sonra gösterilmiştir.

DİPNOT 44 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

.....