

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 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 kurulmuştur. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Doğan Şirketler Grubu'nun üyesidir. Şirket'in ana ortağı Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'dir. Şirket'in 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla personel sayısı 317'dir. (31 Aralık 2003: 225). Şirket'in hisseleri 1987 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı ortaklıklar") ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Bağlı ortaklık</u>	<u>Kurulduğu ülke</u>	<u>Temel faaliyet konusu</u>	<u>Kayıtlı ofis adresi</u>
CH UK Limited	İngiltere	Çelik satışı	11 Raven Wharf Lafone Street London SE1 2LR UK
CH Investments B.V.	Hollanda	Çelik satışı	Locatellikade 1 1076 A2 The Netherlands
Çelik Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Isı ve elektrik enerjisi üretmek	İstiklal Cad. No: 2 Uzunçiftlik / İzmit
CH Bulgaria Limited	Bulgaristan	Çelik satışı	Burgaz, Silistan Kompleks Slaveykon BL.55 P.2 Bulgaria

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI VE MUHASEBE POLİTİKALARI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 15 Kasım 2003 tarihli Seri XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i ("Tebliğ") 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Tebliğ'e göre dileyen işletmeler, 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden başlamak üzere, bu Tebliğ hükümlerini uygulamaya başlayabilirler. Bunun yanısıra, Tebliğ'de Otuzdördüncü Kısım - Muhtelif Hükümler Geçici Madde 1, mali tablo ve raporların zorunlu olarak bu Tebliğ hükümlerince düzenleneceği ilk hesap döneminin başına kadar geçen süre zarfında, mali tablo ve raporların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") göre düzenlenmesinin ve kamuya açıklanmasının Tebliğ'de öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi hükmünde olduğunu belirtmektedir. Buna bağlı olarak Şirket, konsolide mali tablolarını 31 Aralık 2003 tarihinde ve takip eden dönemlerde UFRS'ye göre düzenlemeyi seçmiştir.

Özet konsolide ara dönem mali tablolar, UFRS'nin ara dönem mali tablolarının hazırlanmasına yönelik UMS 34 ("Ara Mali Tablolar") standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, Türk lirası cinsinden muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni mali tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensip ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olan 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'a ("5024 sayılı Kanun") göre, bilanço esasına göre defter tutmakla yükümlü olan mükellefler kanuni mali tablolarını hazırlarken parasal olmayan varlık ve yükümlülüklerini ve özsermaye kalemlerini enflasyonun etkilerini giderecek şekilde düzeltme işlemine tabi tutacaklardır. Şirket, 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla kanuni mali tablolarını belirtilen uygulamaya göre düzeltme işlemine tabi tutmuştur. Mali tablolar, kanuni kayıtlara UFRS'ye uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem mali tablolarını UFRS'yi esas alarak ilk kez hazırlamıştır. Dolayısıyla, 1 Ocak - 30 Eylül 2004 ara hesap dönemi için hazırlanan özet konsolide ara dönem gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve 1 Temmuz - 30 Eylül 2004 cari ara hesap dönemi için hazırlanan özet konsolide cari ara dönem gelir tablosu ile ilgili dipnotlar UMS 34'e uygun olmayarak 30 Eylül 2003 tarihinde sona eren ilgili dönemler ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

UMS 29 ("Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi"), yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimiyle hazırlanan 30 Eylül 2004 tarihli mali tabloların, bilanço tarihinde geçerli olan Türk lirasının cari satın alma gücünde hazırlanmasını ve önceki dönem mali tabloların da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. UMS 29 uygulamasını gerekli kılan bir sebep, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması ya da geçmesidir. Yeniden düzenleme, Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyat Endeksi ("TEFE")'nden çıkarılan düzeltme katsayılarıyla yapılmaktadır. Özet konsolide ara dönem mali tabloları düzeltmek için kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarihler	Endeks	Düzeltilme katsayısı	3 yıllık bileşik enflasyon oranları
30 Eylül 2004	8,069.700	1.000	%88.7
30 Haziran 2004	7,982.700	1.011	%110.3
31 Mart 2004	7,862.200	1.026	%159.1
31 Aralık 2003	7,382.100	1.093	%181.1

Şirket'in, özet konsolide ara dönem mali tablolarını etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyeti bulunmamaktadır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI VE MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide ara dönem mali tablolar 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

Bu özet konsolide ara dönem mali tablolar 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren yıla ve 30 Haziran 2004 tarihinde sona eren 6 aylık ara döneme ait mali tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### NOT 3 - KASA VE BANKALAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Kasa	2,479	3,442
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	554,743	441,707
- Vadeli mevduat	-	1,254,705
Alış ve geri satış anlaşmaları ("Ters repo")	-	1,579,600
Alınan çekler	190,898	109,485
	<b>748,120</b>	<b>3,388,939</b>

Şirket'in 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2003: Yoktur).

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın ve ters reponun vadeleri üç aydan kısa süreli olup, faiz oranları sırasıyla %2.75 ve %25.5'tir.

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla 243,201 milyon TL tutarındaki banka bakiyeleri ilişkili Şirket olan Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş.'de bulunmaktadır. 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla ise 155,574 milyon TL tutarındaki banka bakiyeleri ve 1,579,600 milyon TL tutarındaki ters repolar ilişkili şirket olan Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş.'de bulunmaktadır.

#### NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Ticari alacaklar	9,605,072	8,949,137
Çek ve senetler	4,636,540	4,074,785
	<b>14,241,612</b>	<b>13,023,922</b>
Eksi: Ertelenmiş finansman geliri	(277,075)	(254,378)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(158,249)	(140,708)
<b>Ticari alacaklar - net</b>	<b>13,806,288</b>	<b>12,628,836</b>

Şirket'in ticari alacakları ile ilgili olan kredi riski, Şirket'in üretim ve dağıtım faaliyetlerini bir arada yürüten ve çeşitli pazarlara hitap eden çeşitli ülkelerdeki çok sayıda müşteriyle sınırlıdır. Şirket'in ticari alacaklarının tahsili ile ilgili olan geçmiş tecrübeleri ayrılan şüpheli alacak karşılıkları içinde kalmıştır. Dolayısıyla, Şirket yönetimi Şirket'in ticari alacaklarının taşıdığı tahsilat riskinin ayrılan karşılıklar dışında ilave risk taşımadığını düşünmektedir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

##### i) 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan alacaklar :	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Doğan Organik Ürünler San.ve Tic. A.Ş. (*)	1,350,994	-
Çelik Enerji Üretim A.Ş. ("Çelik Enerji")	439,626	11,444
Doğan Dış Ticaret ve Mümessilik A.Ş. ("Doğan Dış Ticaret") (**)	204,496	-
CH Investments B.V.	45,121	46,648
CH Bulgaria Limited	4,507	4,592
Diğer	36	-
	<b>2,044,780</b>	<b>62,684</b>
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(49,628)	(51,240)
	<b>1,995,152</b>	<b>11,444</b>

b) İlişkili taraflara borçlar :	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	241,157	55,397
Doğan Gazetecilik A.Ş.	164,389	-
Milta A.Ş.	6,572	-
Doğan Factoring Hizmetleri A.Ş.	5,604	-
Petrol Ofisi A.Ş.	-	4,204
Dış Ticaret Faktoring A.Ş.	1,480	-
Diğer	696	4,292
	<b>419,898</b>	<b>63,893</b>

(\*) 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle Doğan Organik Ürünler San.ve Tic. A.Ş.'den olan alacak bakiyesi, Şirket tarafından kullanılan ABD doları banka kredisinin aynı şartlarla Doğan Organik Ürünler San.ve Tic. A.Ş.'ye devredilmesinden kaynaklanmaktadır (Not 10).

(\*\*) 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle Doğan Dış Ticaret'e olan borç bakiyesi, hammadde alımlarının genellikle Doğan Dış Ticaret üzerinden yapılmasından ve vadeli ödenmesinden kaynaklanmaktadır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

ii) 30 Eylül 2004 tarihinde sona eren ara dönemde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflardan yapılan alımlar :	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Doğan Dış Ticaret	5,274,501	16,316,516
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	189,364	439,257
Doğan Otomobilcilik A.Ş.	98	44,493
Çelik Enerji	315,058	315,058
	<b>5,779,021</b>	<b>17,115,324</b>

b) İlişkili taraflara yapılan satışlar bulunmamaktadır.

c) İlişkili taraflardan elde edilen faiz gelirleri:

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş.	136,227	193,377

d) 30 Eylül 2004 tarihinde sona eren ara dönemde ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler :

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Faiz ve benzeri gelirler (Çelik Enerji)	51,892	51,892
Kira geliri (Çelik Enerji)	14,502	14,502
Hizmet geliri (Doğan Dış Ticaret)	130,206	130,026
Kiralama giderleri (Milta A.Ş.)	(26,777)	(42,961)
Sponsorluk giderleri (Milta A.Ş.)	-	(51,560)
Seyahat giderleri (Milta A.Ş.)	(6,096)	(23,104)
İlan giderleri (Doğan Gazetecilik A.Ş.)	(142,274)	(142,274)
Vade farkı giderleri (Doğan Dış Ticaret)	-	(36,398)
Factoring giderleri (Doğan Factoring Hizmetleri A.Ş.)	(12,856)	(13,746)
Seyahat giderleri (Doğan Havacılık A.Ş.)	(23,868)	(40,033)
Diğer	(4,319)	(4,319)
	<b>(19,590)</b>	<b>(157,975)</b>

e) Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler:

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler	203,150	447,516

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 6 - STOKLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
İlk madde ve malzeme	2,326,006	1,667,299
Yarı mamul	1,499,540	1,091,260
Mamul	971,224	2,570,676
Ticari mal	-	558,405
Yoldaki mallar	140,914	-
Verilen sipariş avansları	1,841,951	809,888
Diğer	586	30,096
	<b>6,780,221</b>	<b>6,727,624</b>
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(33,826)	(83,332)
	<b>6,746,395</b>	<b>6,644,292</b>

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla verilen sipariş avanslarının 1,054,034 milyon TL'lik bölümü (31 Aralık 2003: Yoktur) Global Steel Wire'a verilen akreditifi içermektedir.

#### NOT 7 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Peşin ödenen giderler	186,672	22,206
Personel avansları	58,901	11,841
Diğer	5,668	6,934
	<b>251,241</b>	<b>40,981</b>

#### NOT 8 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Eylül 2004		31 Aralık 2003	
	%	Milyon TL	%	Milyon TL
Çelik Enerji Üretim A.Ş.	99	2,099,531	99	545,508
CH Investments B.V.	100	43,895	100	43,895
Kocaeli Serbest Bölgesi Kurucusu ve İşleticisi A.Ş.	0.2	19,289	0.2	19,289
CH Bulgaria Limited	100	4,534	100	4,534
D Tek Bilgi ve İletişim Sistemleri A.Ş.	0.001	385	0.001	385
		<b>2,167,634</b>		<b>613,611</b>
Eksi: Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü karşılığı		(48,429)		(48,429)
		<b>2,119,205</b>		<b>565,182</b>

Çelik Enerji Üretim A.Ş. 2003 yılında kurulmuş olup 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla faaliyetleri Şirket'in operasyonları içerisinde önemli bir orana ulaşmamıştır. Dolayısıyla, Çelik Enerji Üretim A.Ş., 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

CH Investments BV ve CH Bulgaria Limited sırasıyla Hollanda'da 2001 yılında ve Bulgaristan'da 2003 yılında kurulmuş olup önemlilik ilkesi gereği konsolidasyon kapsamına alınmamışlardır. Ayrıca bu bağlı ortaklıkların tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2004 tarihinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2004
<b>Maliyet:</b>				
Arazi ve arsalar	951,512	723,073	-	1,674,585
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	643,932	-	-	643,932
Binalar	12,613,579	127,235	(118,134)	12,622,680
Makina ve cihazlar	46,505,226	302,051	(679,356)	46,127,921
Taşıt araçları	266,991	140,507	-	407,498
Döşeme ve demirbaşlar	5,770,653	271,547	(6,023)	6,036,177
Yapılmakta olan yatırımlar	55,480	35,588	-	91,068
Verilen avanslar	336,499	-	(7,422)	329,077
	67,143,872	1,600,001	(810,935)	67,932,938
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	(164,538)			(164,538)
	<b>66,979,334</b>	<b>1,600,001</b>	<b>(810,935)</b>	<b>67,768,400</b>
<b>Birikmiş Amortisman:</b>				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(514,017)	(17,945)	-	(531,962)
Binalar	(8,290,777)	(222,286)	2,560	(8,510,503)
Makina ve cihazlar	(41,522,668)	(803,189)	679,105	(41,646,752)
Taşıt araçları	(138,885)	(55,452)	-	(194,337)
Döşeme ve demirbaşlar	(5,200,428)	(213,008)	3,356	(5,410,080)
	<b>(55,666,775)</b>	<b>(1,311,880)</b>	<b>685,021</b>	<b>(56,293,634)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>11,312,559</b>			<b>11,474,766</b>

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla Şirket maddi duran varlıkları üzerinde 161,974,800 Japon Yeni (31 Aralık 2003: 161,974,800 Japon Yeni) ve 958,000 ABD doları (31 Aralık 2003: 958,000 ABD doları) tutarlarında ipotek bulunmaktadır.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 10 - BANKA KREDİLERİ

<b>Kısa vadeli krediler:</b>	<b>30 Eylül 2004</b>	<b>31 Aralık 2003</b>
Dövizli krediler	7,616,046	10,190,470
Türk lirası krediler	118,634	118,278
	<b>7,734,680</b>	<b>10,308,748</b>

Alınan banka kredileri için Şirket maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmaktadır (Not 9 ve 20).

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla kısa vadeli döviz kredileri 3,425,622 ABD doları, 1,132,661 EURO ve 29,368,300 Japon Yeni'ni (31 Aralık 2003: 4,897,469 ABD doları, 1,192,050 EURO ve 31,160,208 Japon Yeni) içermektedir.

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla kısa vadeli dövizli kredilerin faiz oranları yıllık %2.97 ila %5.40 (31 Aralık 2003: yıllık %3.10 ila %5.50) arasında değişmektedir. 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla TL kredilerin faizi bulunmamaktadır.

<b>Uzun vadeli krediler:</b>	<b>30 Eylül 2004</b>	<b>31 Aralık 2003</b>
Dövizli krediler (73,343,740 Japon Yeni ve 718,500 ABD doları) (2003: 102,681,229 Japon Yeni ve 898,125 ABD doları)	2,063,961	2,832,512

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla uzun vadeli dövizli kredilerin faiz oranları yıllık %5.19 ila %5.40 (31 Aralık 2003: yıllık %5.00 ila %5.40) arasında değişmektedir.

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla kısa vadeli döviz kredilerinden 900,000 ABD doları (31 Aralık 2003: Yoktur) tutarındaki kısmı Şirket'in kredi kullanım koşulları ile Doğan Organik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye transfer edilen krediyi içermektedir. İlgili kredinin 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla gider reeskontu 3,068 milyon TL'dir (Not 5).

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2004</b>	<b>31 Aralık 2003</b>
2005	89,674	783,186
2006	753,845	783,186
2007	753,845	783,186
2008	466,597	482,954
	<b>2,063,961</b>	<b>2,832,512</b>



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 11 - TİCARİ BORÇLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Satıcılar	1,759,121	1,301,110
Eksi: Ertilenmiş finansal giderler	(64,956)	(38,023)
	<b>1,694,165</b>	<b>1,263,087</b>

#### NOT 12 - DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Alınan sipariş avansları	1,447,980	62,400
Ödenecek vergi ve fonlar	201,793	632,101
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	119,633	92,623
Devam eden davalar ile ilgili ayrılan karşılıklar	101,109	344,498
Borç ve gider karşılıkları	27,369	405,283
Diğer	101,004	48,733
	<b>1,998,918</b>	<b>1,585,638</b>

#### NOT 13 - VERGİ

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	1,071,776	1,209,213
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(490,427)	(1,170,655)
<b>Vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>581,349</b>	<b>38,558</b>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2004 yılı için %33’tür. Bu oran daha sonraki yıllar için %30 olacaktır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasa belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. Mükellefler, 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan 328 sayılı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (“Tebliğ”) hükümleri; 2004 yılı üçüncü geçici vergi (Ocak-Eylül) dönemine ait geçici vergi beyanlarını da 5024 sayılı kanun ve 13 Ağustos 2004 tarihinde Resmi Gazete’de yayınlanmış bulunan 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ve diğer düzenlemelere göre beyan etmek zorundadırlar. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan bu Genel Tebliğle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri mali tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 13 - VERGİ (Devamı)

Bunun yanı sıra, 5228 sayılı Kanunla değişik 5024 sayılı Kanun'da belirtildiği üzere SPK'nın yüksek enflasyon döneminde mali tabloların düzeltilmesine ilişkin düzenlemelerine göre 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını düzeltmek zorunda olan mükellefler söz konusu bilançolarını 5024 sayılı Kanun'da belirtilen esaslar uyarınca yeniden düzeltmek zorunda değildir. Ancak bu şekilde düzeltme yapanlar, bu kanuna göre ayrılacak tutardan fazla amortisman ve karşılık ayıramazlar. Şirket, 1 Ocak 2004 tarihli açılış bilançosunu düzenlerken 5024 sayılı Kanun'daki düzenlemelere göre hazırlanmış olan 31 Aralık 2003 tarihli bilançosunu esas alma kararı vermiştir. Şirket, ayrıca 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla kanuni mali tablolarını belirtilen uygulamaya göre düzeltme işlemine tabi tutmuştur.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %33 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu 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. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş bağlı ortaklıklardaki iştirakler ile gayri menkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile 31 Aralık 2004 tarihine kadar kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra duran varlıklara ilişkin 5 milyar TL'nin (2004 yılı için 6 milyar TL) yatırım harcamalarının %40'ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için "Yatırım Teşvik Belgesi" alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19.8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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.

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 15 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 13 - VERGİ (Devamı)

30 Eylül 2004 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait net vergi gideri, Türk lirasının 30 Eylül 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden aşağıda ifade edilmiştir:

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Cari yıl vergi gideri	600,732	1,094,566
Ertelenen vergi (geliri) / gideri	(119,309)	27,438
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>481,423</b>	<b>1,122,004</b>

#### Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin UFRS ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

2004 yılında gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %33'tür. Diğer geçici farklar için uygulanacak oran %30'dur.

30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	532,463	909,093	159,739	272,728
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	68,127	106,254	20,438	31,876
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	803,895	667,347	241,169	200,205
Ticari alacakların ve ticari borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri - net	212,119	(216,355)	69,999	(71,398)
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı	48,430	48,430	14,529	14,529
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	49,628	51,240	14,889	16,909
Maddi duran varlıkların değer düşüklüğü karşılığı	164,538	164,538	49,361	49,361
Devam eden davalar ile ilgili olarak ayrılan karşılıklar	101,109	344,498	30,332	113,684
<b>Ertelenen vergi varlığı, net</b>			<b>600,456</b>	<b>627,894</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 13 - VERGİ (Devamı)

30 Eylül 2004 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait beklenen ve gerçekleşen cari yıl vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2004</b>
Vergi öncesi kar	<b>2,825,223</b>
Kanunen kabul edilmeyen giderler	979,211
Önceki dönem zararları ve indirimler	(351,873)
Yatırım indirimi	(204,756)
<b>Kurumlar vergisi matrahı</b>	<b>3,247,805</b>
<b>% 33 oranında hesaplanan kurumlar vergisi</b>	<b>1,071,776</b>

#### NOT 14 - SERMAYE

Şirket'in 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2004</b>		<b>31 Aralık 2003</b>	
	<b>Milyon TL</b>	<b>Hisse (%)</b>	<b>Milyon TL</b>	<b>Hisse (%)</b>
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	3,911,884	52.44	3,613,467	48.44
Halka açık kısım	2,802,511	37.56	2,802,511	37.56
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.	746,044	10.00	746,044	10.00
Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.	-	-	298,417	4.00
<b>Tarihi ödenmiş sermaye</b>	<b>7,460,439</b>	<b>100.00</b>	<b>7,460,439</b>	<b>100.00</b>
Sermaye düzeltme kaydı	46,329,699		46,329,699	
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>53,790,138</b>		<b>53,790,138</b>	

Sermaye düzeltmesi, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit muadili ilavelerin en son bilanço tarihindeki satın alma gücüyle yeniden değerlendirilmesini ifade eder.

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 15 - BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

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.

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 değerleri toplu halde özsermaye grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer verilir.

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

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Seri XI No:25 sayılı tebliğine göre 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla 30 Eylül 2004 tarihli alım gücüne göre kar dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu aşağıdaki gibidir.

#### 31 Aralık 2003

Sermaye	7,460,439
Yasal yedekler	294,034
Olağanüstü yedekler	276,048
Diğer kar yedekleri	546
Emisyon primi	3,417
Çevrim farkları	33,050
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	79,436,980
Net dönem karı	2,738,964
Geçmiş yıllar zararları	(69,968,805)
<b>Toplam öz sermaye</b>	<b>20,274,673</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 15 - BİRİKMiŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin endekslenmiş değerleri ve öz sermaye enflasyon düzeltme farkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2003		
	<u>Tarihi</u> <u>değerler</u>	<u>Endekslenmiş</u> <u>değerler</u>	<u>Öz sermaye</u> <u>enflasyon</u> <u>düzeltilmesi</u> <u>farkı</u>
Sermaye	7,460,439	53,790,138	46,329,699
Yasal yedekler	294,034	14,317,516	14,023,482
Olağanüstü yedekler	276,048	17,942,326	17,666,278
Emisyon primi	3,417	515,053	511,636
Diğer kar yedekleri	546	906,431	905,885
	<b>8,034,484</b>	<b>87,471,464</b>	<b>79,436,980</b>

Şirket 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla sona eren dönem içinde "geçmiş yıllar zarar"ında izlenen tutarı henüz mahsup etmemiştir.

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

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 dağıtılabilecek 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.

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI No:25 sayılı tebliğ uyarınca UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2003 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilecek karın en az %20'si oranında kar dağıtımını zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilecek karın %20'sinden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

#### NOT 16 - NET SATIŞLAR

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Yurtiçi satışlar	12,701,324	32,339,423
Yurtdışı satışlar	3,845,780	12,216,027
Diğer	803,957	1,322,878
Brüt satışlar	17,351,061	45,878,328
Eksi: indirimler ve iadeler	(64,424)	(331,386)
<b>Net satışlar</b>	<b>17,286,637</b>	<b>45,546,942</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Personel	447,066	948,639
Danışmanlık	131,846	492,125
Kıdem tazminatı karşılığı	104,351	222,217
Seyahat	70,199	96,259
Vergi ve fonlar	30,380	66,717
Bağış ve yardımlar	4,969	64,047
Amortisman	21,841	61,102
Kira	44,033	50,703
Mahkeme giderleri	(38,888)	42,992
Haberleşme giderleri	8,923	32,634
Diğer	(12,918)	244,738
	<b>811,802</b>	<b>2,322,173</b>

#### NOT 18 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ, NET

DİĞER gelirler:	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Önceki dönem dava karşılığı iptali	39,816	88,762
Konusu kalmayan karşılıklar	48,050	77,105
Maddi duran varlık satış karları	-	29,111
Kira gelirleri	14	14,422
Diğer	138,352	174,419
	<b>226,232</b>	<b>383,819</b>
DİĞER giderler:	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
Fiyat farkları	(499)	(103,057)
Şüpheli alacak karşılığı	(37,911)	(74,517)
Maddi duran varlık satış zararı	-	(2,269)
Diğer	2,608	(8,951)
	<b>(35,802)</b>	<b>(188,794)</b>
<b>DİĞER faaliyet gelirleri, net</b>	<b>190,430</b>	<b>195,025</b>

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 19 - FİNANSAL GELİRLER/(GİDERLER), NET

	1 Temmuz - 30 Eylül 2004	1 Ocak - 30 Eylül 2004
<b>Finansal gelirler:</b>		
Kur farkı geliri	1,290	157,646
Vade farkı geliri	479,307	1,135,492
Faiz geliri	165,880	232,826
Diğer	529	529
	<b>647,006</b>	<b>1,526,493</b>
<b>Finansal giderler:</b>		
Kur farkı gideri	(280,908)	(769,594)
Vade farkı gideri	(39,799)	(318,489)
Faiz giderleri	(130,255)	(363,876)
Diğer	(28,531)	(127,989)
	<b>(479,493)</b>	<b>(1,579,948)</b>
<b>Finansal gelirler / (giderler), net</b>	<b>167,513</b>	<b>(53,455)</b>

#### NOT 20 - TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
a) Verilen teminatlar:		
İpotekler (Not 9 ve 10)	3,616,431	3,768,073
Verilen teminat senetleri (TL)	1,031,255	1,492,296
Verilen teminat senetleri (ABD doları)	18,417	80,579
Verilen teminat senetleri (EURO)	10,148	4,578
	<b>4,676,251</b>	<b>5,345,526</b>
b) Alınan teminatlar:		
Taahhütler	2,007,300	2,194,268
Alınan teminat senetleri (ABD doları)	1,606,504	110,844
Alınan teminat senetleri (TL)	310,382	93,794
Alınan teminat mektupları	253,186	238,852
Alınan teminat çekleri (ABD doları)	179,094	179,604
Alınan teminat çekleri (ABD doları)	16,475	16,784
Alınan teminat senetleri (EURO)	8,278	8,558
	<b>4,381,219</b>	<b>2,842,704</b>



## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 20 - TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- c) Şirket'in 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla toplam 359,600 milyon TL karşılığında 200,000 EUR tutarında vadeli döviz satış taahhüdü bulunmaktadır.
- d) 30 Eylül 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla lehte ve aleyhte devam eden hukuki ihtilaflar ve ilgili tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
<b>Davanın cinsi:</b>		
Ticari davalar	160,254	173,156
Tazminat davaları	409,000	3,607
<b>Lehte davalar</b>	<b>569,254</b>	<b>176,763</b>
Tazminat davaları	898,109	1,221,358
Ticari davalar	-	28,651
<b>Aleyhte davalar</b>	<b>898,109</b>	<b>1,250,009</b>

Aleyhte devam etmekte olan 797,000 milyon TL (31 Aralık 2003: 871,235 milyon TL) tutarındaki tazminat davası Türkiye Taşkömürü Kurumu Genel Müdürlüğü'nün Şirket'e 2001 yılında açtığı maddi tazminat istemli alacak davasıdır. Söz konusu davadan oluşabilecek zarar Şirket'in ürün sorumluluk sigortası kapsamındadır, dolayısıyla Şirket yönetimi mali tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmasına gerek görmemiştir.

Şirket, aleyhte devam etmekte olan diğer davalar için 101,109 milyon TL tutarındaki karşılığı 30 Eylül 2004 tarihli mali tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2003: 344,498 milyon TL) (Not 12).

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

### 1 OCAK-30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk lirası ("TL") olarak TL'nin 30 Eylül 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - YABANCI PARA POZİSYONU

##### Yabancı para bakiyeleri Türk lirası karşılıkları:

		30 Eylül 2004	31 Aralık 2003
Kasa ve bankalar	ABD doları	257,702	1,268,113
	EURO	136,682	137,228
	İngiliz Sterlini	62,897	94,662
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar	ABD doları	1,532,960	1,275,270
	EURO	2,639,863	2,096,653
	İngiliz Sterlini	299,490	162,381
<b>Toplam yabancı para varlıklar</b>		<b>4,929,594</b>	<b>5,034,307</b>
Alınan krediler	ABD doları	6,236,334	7,472,798
	EURO	2,060,246	2,273,973
	Japon yeni	1,383,427	1,905,808
Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler	ABD doları	29,658	56,299
	EURO	10,346	7,789
	İngiliz Sterlini	1,905	2,998
<b>Toplam yabancı para yükümlülükler</b>		<b>(9,721,916)</b>	<b>(11,719,665)</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>		<b>(4,792,322)</b>	<b>(6,685,358)</b>

#### NOT 22 - MÜTEAKİP OLAYLAR

Türk Metal İş Sendikası ile Şirket'i temsilen Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası arasında Şirket'in İzmit tesislerinde çalışan işçilerin ücret ve sosyal haklarını kapsayan Toplu İş Sözleşmeleri görüşmeleri sonucunda taraflar anlaşarak, yeni dönem Toplu İş Sözleşmesi'ni imza altına almışlardır. Söz konusu Toplu İş Sözleşmesi 1 Eylül 2004 ile 31 Ağustos 2006 tarihleri arasında geçerli olacaktır.

.....

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.’nin**  
**1 OCAK - 30 EYLÜL 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

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

1. Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.’nin (“Şirket”) Türk lirasının 30 Eylül 2004 tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiş ilişikteki 30 Eylül 2004 tarihli özet konsolide ara dönem bilançosunu ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide ara dönem gelir ve nakit akımı tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Bu özet konsolide ara dönem mali tabloların sorumluluğu Şirket yönetimine aittir. Bizim sorumluluğumuz sınırlı incelememiz sonucunda bu özet konsolide ara dönem mali tablolar hakkında rapor hazırlamaktır.
2. Sınırlı incelememiz, Uluslararası Sınırlı İnceleme Standardı 2400 uyarınca yapılmıştır. Söz konusu Standart, planlamamızı ve çalışmamızı, özet konsolide ara dönem mali tablolarda önemli bir hata bulunmadığına ilişkin kısmi güvence sağlamaya yönelik olarak düzenlememizi gerektirmektedir. Sınırlı incelememiz, esas olarak finansal bilgiler üzerinde tatbik edilen analitik inceleme ve Şirket yönetimiyle yapılan görüşmeler sonucu bilgi toplanması ile sınırlıdır ve dolayısıyla tam kapsamlı bir denetime oranla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması gerçekleştirmediğimizden dolayı bir denetim görüşü verilmemektedir.
3. 34 no’lu Uluslararası Muhasebe Standardı (“UMS 34”), Ara Mali Tablolar, cari ara dönem gelir tablosu ve cari yıla ilişkin hesap dönemi başından ara dönem sonuna kadar olan faaliyetleri kapsayan kümülatif gelir tablosu ile önceki yılın aynı dönemlerine ilişkin gelir tablolarının, cari yıla ilişkin hesap dönemi başından ara dönem sonuna kadar olan faaliyetleri kapsayan özsermaye değişim ve nakit akım tabloları ile önceki yılın aynı dönemlerine ilişkin özsermaye değişim ve nakit akım tablolarının karşılaştırılması olarak sunulmasını gerektirmektedir. Not 2’de belirtildiği üzere Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem mali tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ni (“UFRS”) esas alarak ilk kez hazırlamıştır. Dolayısıyla, ilişikte 1 Ocak - 30 Eylül 2004 ara hesap dönemi için hazırlanan özet konsolide ara dönem gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve 1 Temmuz - 30 Eylül 2004 cari ara hesap dönemi için hazırlanan özet konsolide cari ara dönem gelir tablosu ile ilgili dipnotlar UMS 34’e uygun olmayarak 30 Eylül 2003 tarihinde sona eren ilgili dönemler ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.
4. Sınırlı incelememiz sonucunda, bu raporun 3. paragrafında bahsedilen özet konsolide ara dönem mali tabloların karşılaştırmalı olarak sunulmaması hususu haricinde, ilişikteki özet konsolide ara dönem mali tablolarının UMS 34’e uygun olarak hazırlanmadığını gösteren önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Başaran Nas Serbest Muhasebeci  
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Coşkun Şen, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 26 Kasım 2004