

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİ A. Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-39
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-7
DİPNOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	8-15
DİPNOT 4 HAZIR DEĞERLER	16
DİPNOT 5 MENKUL KIYMETLER (NET)	16
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	16-17
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (NET)	17-18
DİPNOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI	18
DİPNOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR	18-19
DİPNOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
DİPNOT 11 CANLI VARLIKLAR	20
DİPNOT 12 STOKLAR	20
DİPNOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	21
DİPNOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	21
DİPNOT 15 DİĞER CARİ / CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA / UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	22
DİPNOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR	22
DİPNOT 17 POZİTİF / NEGATİF ŞEREFİYE	22
DİPNOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	22
DİPNOT 19 MADDİ VARLIKLAR	23-24
DİPNOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	24-25
DİPNOT 21 ALINAN AVANSLAR	25
DİPNOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	25
DİPNOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI	25-26
DİPNOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	27
DİPNOT 25 SERMAYE / KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	27
DİPNOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ	27
DİPNOT 27 KAR YEDEKLERİ	28
DİPNOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR / ZARARLARI	28-29
DİPNOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU	29-30
DİPNOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	30
DİPNOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
DİPNOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	31
DİPNOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	32
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	32
DİPNOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	32
DİPNOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	32-33
DİPNOT 37 FAALİYET GİDERLERİ	33
DİPNOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR	34
DİPNOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ (NET)	34
DİPNOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR / ZARARI	34
DİPNOT 41 VERGİLER	35-37
DİPNOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	37
DİPNOT 43 1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ve 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI	38
DİPNOT 44 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	39

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		26.530.476	29.025.139
Hazır Değerler	4	524.157	7.949.551
Menkul Kıymetler (net)	5	-	-
Ticari Alacaklar (net)	7	17.969.440	14.154.791
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	50.719	25.000
Diğer Alacaklar (net)	10	38.161	43.621
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar	12	7.469.420	6.557.116
Devam Eden İnşaat İşlerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	15	478.579	295.060
DURAN VARLIKLAR		17.952.661	15.024.328
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	1.292	88
Finansal Varlıklar (net)	16	173.022	117.272
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi Varlıklar (net)	19	17.129.335	13.902.333
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	154.200	173.863
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	494.812	830.772
Diğer Duran Varlıklar	15	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		44.483.137	44.049.467

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 29 Kasım 2006 tarihinde onaylanmıştır.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.808.774	15.374.482
Finansal Borçlar (net)	6	1.748.721	1.734.871
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	1.490.913	944.847
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	7.157.328	11.542.654
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	260.957	13.050
Alınan Avanslar	21	45.789	85.564
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	542.348	173.474
Diğer Yükümlülükler (net)	10	562.718	880.022
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.404.873	2.976.422
Finansal Borçlar (net)	6	3.138.364	1.860.086
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	1.266.509	1.116.336
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR		24	25.544
ÖZ SERMAYE		28.244.965	25.673.019
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 Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul			
Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		2.571.946	2.030.651
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	28	2.030.651	-
TOPLAM ÖZ SERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		44.483.137	44.049.467

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 VE 2005 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri (net)	36	54.479.054	20.862.596	50.970.156	16.562.251
Satışların Maliyeti (-)	36	(45.675.206)	(17.656.818)	(42.407.080)	(13.569.300)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	-	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		8.803.848	3.205.778	8.563.076	2.992.951
Faaliyet Giderleri (-)	37	(5.505.314)	(1.733.779)	(5.938.863)	(1.567.807)
NET ESAS FAALİYET KARI		3.298.534	1.471.999	2.624.213	1.425.144
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	714.822	280.301	452.972	112.882
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(189.943)	(19.268)	(199.869)	(110.653)
Finansman Giderleri (-) (net)	39	(87.384)	519.375	(528.661)	47.870
FAALİYET KARI		3.736.029	2.252.407	2.348.655	1.475.243
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	40	-	-	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR	24	1.019	1.050	(6.259)	(1.278)
VERGİ ÖNCESİ KAR		3.737.048	2.253.457	2.342.396	1.473.965
Vergiler	41	(1.165.102)	(558.747)	(354.726)	(500.688)
NET DÖNEM KARI		2.571.946	1.694.710	1.987.670	973.277
Hisse Başına Kazanç	42	0,35	0,23	0,27	0,13

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 VE 2005 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

1 Ocak - 30 Eylül 2005 ara hesap dönemine ilişkin öz sermaye değişim tablosu:

	Sermaye yedekleri				Kar yedekleri				Yabancı para çevirim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	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 2005	7.460.439	3.417	85.217.401	85.220.818	294.034	276.048	546	570.628	(3.704)	2.542.085	(72.151.602)	23.638.664
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.542.085)	2.542.085	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	3.704	-	-	3.704
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.987.670	-	1.987.670
30 Eylül 2005	7.460.439	3.417	85.217.401	85.220.818	294.034	276.048	546	570.628	-	1.987.670	(69.609.517)	25.630.038

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 kar/(zararları)	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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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 2006 hesap dönemine ilişkin personel sayısı 297’dir (31 Aralık 2005: 318).

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 2006 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:

<u>Bağlı ortaklık</u>	<u>Kurulduğu ülke</u>	<u>Temel faaliyet konusu</u>	<u>Bölüm</u>	<u>Kayıtlı ofis adresi</u>
Çelik Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Isı ve elektrik enerjisi üretimi	Enerji	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 Tek Bilgi ve İletişim Sistemleri 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 2006 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 esaslı baz alınarak Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak hazırlanmıştır.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Yoktur.

2.3 Konsolidasyon Esasları

- Konsolide mali tablolar, ana ortaklık Çelik Halat ve bağlı ortaklığının (“Grup”) aşağıdaki (b), (c) ve (d) 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 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla Çelik Halat’ın oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Şirket ismi	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
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 temettüleri, ilgili öz sermaye ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklık, operasyonlar üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla de konsolidasyon

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

kapsamı dışında tutulmuştur. 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.

DİPNOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesiyle oluşan değerleri ile konsolide mali tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 16).
- d) Yabancı ülkede faaliyet gösteren bağlı ortaklığın mali tabloları, faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup UFRS'ye uygunluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların aktif ve pasifleri bilanço tarihindeki döviz kurundan YTL'ye çevrilerek ifade edilmiştir. Gelir ve giderler ise ortalama döviz kuru kullanılarak YTL'ye çevrilerek ifade edilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları öz sermaye içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2006 ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2005 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Önceki dönem mali tablolarında herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

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. Grup'un 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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

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.

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 katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, 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, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise 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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

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

3.4 Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, enerji üretim lisansını ve bilgi sistemlerini içerir. Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise 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 ila 15 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.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 doğrudan para, mal veya hizmet tedarik etmesi durumunda 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 3.26) ve diğer alacaklar içerisinde dahil edilmiştir.

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

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. 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.

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, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyeti üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 16).

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 hesaplarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamlarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerde dikkate alınarak bulunmuştur.

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

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 Grup 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 oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Sözkonusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

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).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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)

3.16 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.

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 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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)

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.

3.25 Nakit Akım Tablosu

Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır (Dipnot 43).

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 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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'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.

3.27 Sermaye ve Temettüleri

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

3.28 Finansal Enstrümanlar ve Finansal Risk Yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz oranı riski

Grup, faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri sebebiyle faiz oranı riskine açıktır. Bu riskler faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden varlık veya yükümlülüklerin YTL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır (Dipnot 29).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değeri

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.

Satılmaya hazır finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin bulunması durumunda, bu değerlerin satılmaya hazır 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.

3.29 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Kasa	1.701	1.810
Bankalar	338.699	7.874.167
- vadesiz mevduatlar	91.690	86.218
- vadeli mevduatlar	247.009	7.787.949
Alınan çekler	183.757	73.574
	524.157	7.949.551

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla YTL cinsinden olan vadeli mevduata uygulanan ortalama faiz oranı %18,10'dır (31 Aralık 2005: YTL: %15, EUR:%1,75). 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre üç aydan kısadır. Grup'un 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla kasa kullanımından doğan 135 YTL bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2005: Yoktur).

DİPNOT 5 - MENKUL KIYMETLER (NET)

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli banka kredileri

Orjinal para cinsi	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		YTL karşılığı			
	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005		
YTL	1.748.721	685.978	12,00%	15,00%	1.748.721	685.978
JPY	49.320.451	51.471.111	5,15%	5,15%	624.594	586.771
USD	246.520	1.048.568	8,17%	6,58%	369.065	1.406.969
EUR	262.210	-	4,00%	-	497.254	-
					3.239.634	2.679.718

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Kısa vadeli banka kredileri	1.748.721	1.734.871
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	1.490.913	944.847
Toplam	3.239.634	2.679.718

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli banka kredileri

Orjinal para cinsi	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		YTL karşılığı			
	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005		
EUR	1.034.806	-	4,00%	-	1.962.407	-
JPY	64.545.228	113.833.664	5,15%	5,15%	817.402	1.297.704
USD	239.500	419.125	8,17%	7,17%	358.555	562.382
					3.138.364	1.860.086

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006
1 Ekim 2007 - 30 Eylül 2008	152.073
1 Ekim 2008 - 30 Eylül 2009	1.197.940
1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	743.255
1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	616.927
1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	428.169
3.138.364	

Grup'un 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla, Hypo-und Vereinsbank'dan kullanılacak olan 315.000 EUR tutarında kredisinin 63.000 EUR tutarındaki kısmı kısa vadeli, 252.000 EUR tutarındaki kısmı uzun vadeli banka kredileri içinde sınıflanmış olup söz konusu kredi için henüz faiz gideri tahakkuk etmemiştir.

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (NET)

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	14.726.166	11.619.152
Vadeli çek ve senetler	3.740.995	2.977.551
	18.467.161	14.596.703
Kazanılmamış finansman geliri (-)	(213.818)	(180.782)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(283.903)	(261.130)
Ticari alacaklar - net	17.969.440	14.154.791

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla çek ve senetlerin vadesi altı aydan kısadır. Grup'un YTL ve tutarları dipnot 29'da verilen EUR ve USD cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %15,8, %3,4, %5,4'dür (31 Aralık 2005: YTL: %13,32, EUR: %2,5, USD: %4,5 ve GBP: %4,7).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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) (Devamı)

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Ticari borçlar:		
Satıcılar	7.332.328	11.618.956
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(175.000)	(76.302)
Ticari borçlar - net	7.157.328	11.542.654

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla Şirket'in YTL ve tutarları dipnot 29'da verilen EUR ve USD cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %16,4, %3,4 ve %5,4'dür (31 Aralık 2005: YTL: %13,4, EUR: %2,4 ve USD: %4,5).

DİPNOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

DİPNOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

i) İlişkili taraf bakıveleri:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. ("Doğan Dış Ticaret")	45.587	-
Üst düzey yöneticilerden alacaklar	5.132	25.000
Toplam	50.719	25.000

b) İlişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Doğan Holding (*)	216.976	308
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta")	23.484	3.024
Dış Ticaret Factoring A.Ş.	-	1.296
Diğer	20.497	8.422
Toplam	260.957	13.050

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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)

c) İlişkili taraflara finansal borçlar:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Doğan Organik Ürünler San. ve Tic. A.Ş. ("Doğan Organik") (*)	884.538	1.036.726
	884.538	1.036.726

(*) Doğan Organik'ten aynı şartlarda (yıllık %4,96 faiz oranı ile) alınan 80.836.528 JPY tutarındaki banka kredisinin anapara ve işlenmiş faizinden oluşmaktadır. Söz konusu kredinin bir yıl içinde ödenecek anapara ve işlenmiş faiz miktarı bilançoda uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları içinde gösterilmektedir. Bir yıldan uzun sürede ödenecek anapara miktarı ise bilançoda uzun vadeli finansal borçlar altında gösterilmektedir.

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Doğan Dış Ticaret	4.208.358	1.669.324	9.252.121	1.118.379
Doğan Holding	442.558	161.868	410.866	110.967
Milta	110.981	33.037	123.053	22.767
D-Yapı ve İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("D-Yapı")	-	-	1.454.920	1.454.920
Diğer	181.678	44.205	227.064	189.829
Toplam	4.943.575	1.908.434	11.468.024	2.896.862

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Doğan Organik	(52.685)	(25.734)	(30.258)	(30.258)
Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş. ("Dışbank") - yeni adıyla Fortis Bank A.Ş. (*)	-	-	45.067	-
Toplam	(52.685)	(25.734)	14.809	(30.258)

(*) Şirket'in ana ortağı olan Doğan Holding'in ve Doğan Ailesi'nin tüm Dışbank hisselerini 4 Temmuz 2005 tarihinde Fortis NV/S.A'ya devretmesi nedeniyle, 1 Ocak - 30 Eylül 2006 ara dönemi itibariyle düzenlenen mali tablolarda Dışbank ilişkili kuruluş olarak sınıflanmamış ve bu şirketlerle 4 Temmuz 2005 tarihinden sonra yapılan işlemler ilişkili taraflarla yapılan işlemlere dahil edilmemiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
c) Grup'un üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar (Dipnot 37)	278.599	16.199	689.960	126.952

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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 2006	31 Aralık 2005
Personel avansları	27.711	22.771
Diğer çeşitli alacaklar	10.450	20.850
	38.161	43.621

Uzun vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Verilen depozito ve teminatlar	1.292	88
	1.292	88

Diğer yükümlülükler:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	285.357	276.272
Diğer borç ve gider karşılıkları	133.724	-
Ödenecek vergi ve fonlar	109.626	308.608
Personele borçlar	32.587	290.007
Diğer	1.424	5.135
	562.718	880.022

DİPNOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

DİPNOT 12 - STOKLAR

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
İlk madde ve malzemeler	3.256.661	3.060.382
Yarı mamuller	1.280.531	1.194.575
Mamuller	1.546.648	2.071.625
Verilen sipariş avansları	1.516.207	285.127
	7.600.047	6.611.709
İlk madde ve malzemeler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.993)	(23.993)
Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-)	(106.634)	(30.600)
	7.469.420	6.557.116

Dönem içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 36.755.257 YTL (30 Eylül 2005: 32.347.310 YTL) tutarındadır (Dipnot 36.b).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2005: 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 itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Geçici farklar için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2005: %30).

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	<u>Geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>30 Eylül 2006</u>	<u>31 Aralık 2005</u>	<u>30 Eylül 2006</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.266.509)	(1.116.336)	253.302	334.901
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar enflasyon düzeltmesi farkı	(1.030.227)	(834.370)	206.055	250.311
Yatırım indirimi	-	(545.937)	-	163.781
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	(38.818)	(104.480)	7.764	31.344
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(121.503)	(121.503)	24.300	36.451
Devam eden davalar ile ilgili olarak ayrılan karşılıklar	(1.810)	(56.796)	362	17.039
Stoklar	(15.142)	(9.004)	3.029	2.700
Diğer	-	19.183	-	(5.755)
			494.812	830.772

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2006	2005
1 Ocak itibarıyla	830.772	626.538
Ertelenen vergi (gideri) /geliri (Dipnot 41)	(335.960)	357.454
30 Eylül itibarıyla	494.812	983.992

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Peşin ödenen giderler	383.861	32.896
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	84.526	255.268
İş avansları	10.192	6.251
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	645
Toplam	478.579	295.060

DİPNOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

	Pay (%)	30 Eylül 2006	Pay (%)	31 Aralık 2005
Doğan Organik	0,50	151.668	0,50	95.918
Kocaeli Serbest Bölge	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
		173.022		117.272

DİPNOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

DİPNOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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 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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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 2005	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2005
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	1.745.177	-	-	-	1.745.177
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	13.182.954	118.925	-	1.441.805	14.743.684
Makine ve teçhizatlar	50.105.536	290.130	-	-	50.395.666
Taşıt araçları	424.368	-	(89.185)	-	335.183
Döşeme ve demirbaşlar	6.194.903	195.962	(11.968)	-	6.378.897
Yapılmakta olan yatırımlar	57.777	1.441.805	-	(1.441.805)	57.777
Verilen avanslar	342.701	-	-	-	342.701
	72.724.008	2.046.822	(101.153)	-	74.669.677
Değer düşüklüğü (-)	(342.700)	-	-	-	(342.700)
	72.381.308	2.046.822	(101.153)	-	74.326.977
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	560.124	16.174	-	-	576.298
Binalar	8.933.061	231.561	-	-	9.164.622
Makine ve teçhizatlar	43.663.409	862.794	-	-	44.526.203
Taşıt araçları	202.417	32.831	(11.891)	-	223.357
Döşeme ve demirbaşlar	5.525.588	177.887	(11.968)	-	5.691.507
	58.884.599	1.321.247	(23.859)	-	60.181.987
Net kayıtlı değeri	13.496.709				14.144.990

30 Eylül 2006 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin amortisman giderinin, 949.881 YTL (30 Eylül 2005: 981.302 YTL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 182.704 YTL (30 Eylül 2005: 138.955 YTL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 178.948 YTL (30 Eylül 2005: 200.990 YTL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde 161.974.800 JPY (31 Aralık 2005: 161.974.800 JPY) ve 958.000 USD (31 Aralık 2005: 958.000 USD) tutarlarında ipotek bulunmaktadır.

DİPNOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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 (Devamı)

	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2005
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	494.659	44.604	-	539.263
Birikmiş itfa payı (-)	(308.196)	(58.900)	-	(367.096)
Net defter değeri	192.012			177.716

30 Eylül 2006 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin itfa payının, 53.870 YTL (30 Eylül 2005: 43.745 YTL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 11.222 YTL (30 Eylül 2005: 6.195 YTL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 10.991 YTL (30 Eylül 2005: 8.960 YTL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

DİPNOT 21 - ALINAN AVANSLAR

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Alınan sipariş avansları	45.789	85.564
	45.789	85.564

DİPNOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

DİPNOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
a) Kısa vadeli borç karşılıkları		
Ödenecek vergiler (Dipnot 41)	388.438	111.211
Ödenecek emlak vergisi	151.448	-
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık	1.810	56.796
Diğer	652	5.467
	542.348	173.474
b) Uzun vadeli borç karşılıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.266.509	1.116.336
	1.266.509	1.116.336

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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)

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 2006 tarihi itibarıyla 1.857,44 YTL (31 Aralık 2005: 1.727,15 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 2006	31 Aralık 2005
İskonto oranı	%5,49	%5,49
Emeklilik olasılığının tahmini	%96	%97

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ekim 2006 tarihi itibarıyla 1.857,44 YTL (1 Ocak 2006: 1.770,62 YTL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2006	2005
1 Ocak itibarıyla	1.116.336	786.820
Dönem içerisindeki artış	240.878	390.071
Ödemeler	(90.705)	(80.300)
30 Eylül itibarıyla	1.266.509	1.096.591

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

Ana ortaklık dışı payların dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2006	2005
1 Ocak itibariyle	25.544	19.449
Ana ortaklık dışı kar/zarar	(1.019)	6.259
30 Eylül itibariyle	24.525	25.708

DİPNOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 YTL (31 Aralık 2005: 25.000.000 YTL) tutarındadır.

Türkiye'deki şirketler, mevcut hissedarlarına bedelsiz hisse senedi ihraç ettiği takdirde kayıtlı sermayesindeki sınırı aşabilir.

Şirket'in 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006		31 Aralık 2005	
	%	YTL	%	YTL
Doğan Holding	62,44	4.657.928	52,44	3.911.884
Halka açık kısım	37,56	2.802.511	37,56	2.802.511
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. (*)	-	-	10,00	746.044
Toplam	100,00	7.460.439	100,00	7.460.439

Şirket'in 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle, nominal değeri 1 YKr olan 746.043.900 adet hisse senedi mevcut olup, imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

(*) Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. finansal varlık olarak sınıflandırdığı Çelik Halat ve Tel Sanayi A.Ş. hisse senetlerini, 10 Ağustos 2006 tarihinde 3.357.198 YTL bedel karşılığında Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'ye satmıştır.

DİPNOT 26 - SERMAYE YEDEKLERİ

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları (Dipnot 28)	16.181.929	16.181.929
	16.181.929	16.181.929

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 ulaşılmaya 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 dağıtılabılır.

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 dağıtılabılır kar üzerinden Kurulun asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın, tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamının dağıtılması, Kurulun düzenlemelerine göre hazırlanan mali tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması halinde kar dağıtımı 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 dağıtılabılacak 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.

Tüm öz sermaye kalemlerine ilişkin "öz sermaye 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.

Şirket'in 22 Haziran 2006 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla düzenlenen konsolide mali tablolarında 2.030.651 YTL net dönem karı olmakla birlikte, aynı tarih itibarıyla yasal kayıtlarında dağıtılabılır dönem karı olmaması nedeniyle kar dağıtımını yapılmamasına karar verilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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)

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

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
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	2.571.946	2.030.651
Geçmiş yıl karları	2.030.651	-
Öz sermaye toplamı	28.244.965	25.673.019

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle mali tablolarda yer alan ve geçmiş yıllar zararı mahsubunda kullanılan öz sermaye düzeltme farklarının tarihi bedelleri ve 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilmiş değerleri 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 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Varlıklar	6.407.063	7.266.497
Yükümlülükler	(9.506.526)	(14.055.180)
Net yabancı para yükümlülük pozisyonu	(3.099.463)	(6.788.683)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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:

Varlıklar	Para Cinsi	30 Eylül 2006		31 Aralık 2005	
		Yabancı para tutarları	YTL	Yabancı para tutarları	YTL
Hazır değerler	USD	31.447	47.080	21.660	29.063
	EUR	10.453	19.824	1.223.184	1.941.804
	GBP	1	2	-	-
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar	EUR	2.808.640	5.326.306	2.210.658	3.509.419
	USD	663.898	993.921	1.195.561	1.604.204
	GBP	7.127	19.930	78.719	182.007
Toplam yabancı para varlıklar			6.407.063		7.266.497
Alınan krediler	JPY	113.865.679	1.441.996	165.304.775	1.884.475
	EUR	1.297.016	2.459.661	-	-
	USD	486.020	727.620	1.467.693	1.969.351
Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer yükümlülükler	EUR	1.439.632	2.730.118	4.842.171	7.686.947
	USD	1.430.886	2.142.180	1.861.279	2.497.465
	GBP	1.771	4.951	7.328	16.942
Toplam yabancı para yükümlülükler			9.506.526		14.055.180
Net yabancı para pozisyonu			(3.099.463)		(6.788.683)

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla varlıklar ve yükümlülüklerde yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,4971 YTL = 1 USD, 1,8964 YTL = 1 EUR, 2,7965 YTL = 1 GBP ve 0,012664 YTL = 1 JPY (31 Aralık 2005: 1,3418 YTL = 1 USD, 1,5875 = 1 EUR, 2,3121 YTL = 1 GBP ve 0,0114 YTL = 1 JPY).

DİPNOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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 2006	31 Aralık 2005
İpotekler	3.485.471	3.131.957
Verilen teminat mektupları YTL	688.045	875.587
Verilen teminat senetleri JPY	557.295	836.119
Verilen teminat mektupları EUR	312.405	2.540
Verilen teminat mektupları USD	41.606	18.371
	5.084.822	4.864.574

b) Alınan teminatlar:

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
İpotekler	1.855.500	2.007.300
Alınan teminat senetleri USD	1.605.864	1.439.282
Alınan teminat mektupları EUR	713.463	12.383
Alınan teminat senetleri YTL	435.443	390.443
Alınan teminat mektupları YTL	359.800	170.359
Alınan teminat çekleri YTL	185.359	197.000
Alınan teminat çekleri EUR	37.928	31.750
Alınan teminat senetleri EUR	8.508	7.122
Alınan teminat çekleri USD	-	14.760
	5.201.865	4.270.399

Grup'un 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla yurtdışından "ham madde alımları" ile ilgili olarak 15.136.171 YTL tutarında akreditif anlaşması mevcuttur (31 Aralık 2005: 3.657.981 YTL).

c) Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Müdürlüğü Şirket aleyhine 2001 yılında 797.000 YTL (31 Aralık 2005: 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.

Grup aleyhine açılmış olan ihbar ve kıdem tazminatı davalarına karşılık Şirket 9.500 YTL tutarında teminat mektubu vermiştir.

Grup aleyhte devam etmekte olan diğer davalar için 1.810 YTL (31 Aralık 2005: 56.796 YTL) tutarındaki karşılığı 30 Eylül 2006 tarihli ara dönem mali tablolarına yansıtılmıştır.

DİPNOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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

Yoktur.

DİPNOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

DİPNOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

a) Satış gelirleri:

	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

	1 Ocak – 30 Eylül 2005			1 Temmuz – 30 Eylül 2005		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Lastik teli	9.927.629	7.384.668	17.312.297	3.120.311	2.260.227	5.380.538
Çok demetli halat	7.003.921	6.009.773	13.013.694	2.299.583	2.204.658	4.504.241
Yaylık tel	7.807.341	473.923	8.281.264	2.814.109	115.110	2.929.219
Öngerilimli beton demeti	7.715.702	1.989.649	9.705.351	2.570.562	255.302	2.825.864
Galvanizli tel	1.862.081	166.762	2.028.843	550.047	19.739	569.786
Tek demetli halat	116.825	722.121	838.946	31.336	263.984	295.320
Diğer	418.593	-	418.593	160.936	-	160.936
Brüt satışlar	34.852.092	16.746.896	51.598.988	11.546.884	5.119.020	16.665.904
Satışlardan indirimler ve iskontolar (-)	(335.788)	(293.044)	(628.832)	(103.653)	-	(103.653)
	34.516.304	16.453.852	50.970.156	11.443.231	5.119.020	16.562.251

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 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)

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Hammadde maliyeti	36.755.257	14.532.783	32.347.310	9.435.884
Genel üretim gideri	3.988.204	1.444.816	5.435.211	2.721.374
İşçilik	3.927.994	1.317.656	3.599.512	1.110.517
Amortisman (Dipnotlar 19 ve 20)	1.003.751	361.563	1.025.047	301.525
	45.675.206	17.656.818	42.407.080	13.569.300

DİPNOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

	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	1.074.325	1.357.749	92.063	360.688	452.751
Hizmet giderleri	501.786	844.938	1.346.724	190.915	352.200	543.115
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 9.ii.c)	-	278.599	278.599	-	16.199	16.199
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

	1 Ocak – 30 Eylül 2005			1 Temmuz – 30 Eylül 2005		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Tanıtım ve pazarlama giderleri	1.936.669	-	1.936.669	533.042	-	533.042
Hizmet giderleri	402.419	799.493	1.201.912	125.027	278.266	403.293
Personel giderleri	223.237	913.673	1.136.910	67.027	159.561	226.588
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 9.ii.c)	-	689.960	689.960	-	126.952	126.952
Seyahat ve ulaşım giderleri	74.140	142.475	216.615	21.076	45.754	66.830
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	15.235	176.112	191.347	4.940	-	4.940
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 19 ve 20)	76.145	69.005	145.150	27.166	26.962	54.128
Diğer	58.573	361.727	420.300	4.350	147.684	152.034
	2.786.418	3.152.445	5.938.863	782.628	785.179	1.567.807

Grup'un personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Genel üretim giderleri	3.927.994	1.317.656	3.599.512	1.110.517
Genel yönetim giderleri	1.352.924	376.887	1.603.633	286.513
Satış ve pazarlama giderleri	283.424	92.063	223.237	67.027
	5.564.342	1.786.606	5.426.382	1.464.057

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Hurda satış geliri	434.915	189.157	-	-
Nakliye gelirleri	188.330	88.165	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	54.986	-	106.089	68.324
Maddi duran varlık satış karı	13.329	-	2.403	581
Sigorta tazminat bedelleri	3.065	-	236.854	32.740
CH UK Limited'in tasfiyesinden doğan gelirler	-	-	61.194	-
Kira geliri	-	-	-	-
Diğer	20.197	2.979	46.432	11.237
Diğer faaliyet gelirleri	714.822	280.301	452.972	112.882
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(76.034)	3.507	-	-
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	(29.255)	-	-	-
Şüpheli alacak karşılığı	(22.774)	(22.774)	(9.225)	-
Çalışılmayan kısım giderleri	-	-	(157.200)	(109.766)
Hurdada ayrılan malzeme gideri	-	-	(22.387)	(887)
Fiyat farkları	-	-	(3.875)	-
Diğer	(61.880)	(1)	(7.182)	-
Diğer faaliyet giderleri	(189.943)	(19.268)	(199.869)	(110.653)

DİPNOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ (NET)

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Finansman gelirleri:				
Kur farkı gelirleri	2.385.308	468.685	815.222	252.047
Faiz gelirleri	334.413	80.186	183.756	102.025
Vade farkı gelirleri	305.589	7.074	507.501	5.466
Toplam	3.025.310	555.945	1.506.479	359.538
Finansman giderleri:				
Kur farkı giderleri	(2.023.689)	(170.871)	(1.311.286)	(204.884)
Faiz giderleri	(871.766)	(161.007)	(219.658)	(68.908)
Vade farkı giderleri	(213.818)	295.308	(425.194)	(37.667)
Diğer	(3.421)	-	(79.002)	(209)
Toplam	(3.112.694)	(36.570)	(2.035.140)	(311.668)
Finansman giderleri (net)	(87.384)	519.375	(528.661)	47.870

DİPNOT 40 - NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Yoktur (30 Eylül 2005: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 - VERGİLER

	30 Eylül 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	829.142	823.391
Peşin ödenen vergiler	(440.704)	(712.180)
Ödenecek cari vergi yükümlülüğü (net) (Dipnot 23)	388.438	111.211

30 Eylül 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait gelir vergi gideri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Cari dönem vergi gideri	(829.142)	(388.710)	(712.180)	(535.987)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri (Dipnot 14)	(335.960)	(170.037)	357.454	35.299
Toplam vergi (gideri)/geliri- net	(1.165.102)	(558.747)	(354.726)	(500.688)

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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 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. 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 – VERGİLER (Devamı)

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 TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2005 yılı 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:

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;

- a) 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,
- b) 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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 41 – VERGİLER (Devamı)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006	30 Eylül 2005
Vergi öncesi kar (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	3.737.048	2.342.396
%20 (2005:%30) kurumlar vergisi üzerinden hesaplanan vergi gideri	(747.410)	(702.719)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(152.700)	(406.706)
İndirilecek gelirler	47.928	107.561
Vergi oranındaki azalmanın ertelenen vergi giderine etkisi	(276.924)	-
Diğer	(35.996)	647.138
Cari dönem vergi gideri	(1.165.102)	(354.726)

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 2006	1 Temmuz - 30 Eylül 2006	1 Ocak - 30 Eylül 2005	1 Temmuz - 30 Eylül 2005
Hissedarlara ait net dönem karı	2.571.946	1.694.710	1.987.670	973.277
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)	0,35	0,23	0,27	0,13

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 43 - 1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 VE 2005 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2006	30 Eylül 2005
İşletme faaliyetleri:			
Net dönem karı		2.571.946	1.987.670
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit tutarının net dönem karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	19, 20	1.387.616	1.380.147
Kıdem tazminatı karşılığı	23	240.878	390.071
Faiz geliri	39	(334.413)	(183.756)
Faiz gideri	39	871.766	219.658
Maddi duran varlık satış karı	38	(13.329)	(2.403)
Varlıklarda oluşan değer düşüklüğü		105.289	21.500
Konusu kalmayan karşılıklar	38	(54.986)	(106.089)
Ana ortaklık dışı kar/(zarar)	24	(1.019)	6.259
Yabancı para çevirim farkları		-	3.704
Vergi gideri	41	1.165.102	354.726
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		5.938.850	4.071.487
Ticari alacaklardaki artış		(3.814.649)	(683.787)
İlişkili taraflarda alacaklardaki (artış)/azalış		(25.719)	1.098.151
Stoklardaki (artış)/azalış		(988.338)	599.954
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalış		(179.263)	199.290
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(4.385.326)	2.263.948
İlişkili taraflara borçlardaki artış		247.907	732.805
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki (artış)/azalış		(170.671)	103.352
Ödenen vergiler		(551.915)	(550.977)
Ödenen kıdem tazminatı	23	(90.705)	(80.300)
Alınan avanslardaki azalış		(39.775)	(116.993)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) / faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(4.059.604)	7.636.930
Yatırım faaliyetleri			
Yatırım harcamaları	19, 20	(4.662.788)	(2.091.426)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		51.907	79.697
Satılmaya hazır finansal varlık alımları		(55.750)	(52.916)
Alınan faizler		334.413	183.756
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(4.332.218)	(1.880.889)
Finansal faaliyetler			
Banka kredilerindeki artış / (geri ödeme)		1.772.146	(3.058.466)
Ödenen faizler		(805.718)	(219.658)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit		966.428	(3.278.124)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		(7.425.394)	2.477.917
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	7.949.551	1.789.364
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		524.157	4.267.281

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yoktur.

.....