

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-40
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	16
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16-17
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	17-18
DİPNOT 8 STOKLAR	18
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-20
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21-22
DİPNOT 12 BORÇ KARŞILIKLARI	22-23
DİPNOT 13 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI	23-24
DİPNOT 14 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24
DİPNOT 15 AZINLIK PAYLARI	25
DİPNOT 16 ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	25-26
DİPNOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	26-27
DİPNOT 18 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	27-28
DİPNOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	28
DİPNOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	29
DİPNOT 21 FİNANSAL GELİRLER	29
DİPNOT 22 FİNANSAL GİDERLER	29
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30-32
DİPNOT 24 HİSSE BAŞINA KAR	33
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-34
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35-39

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2008 VE 31 ARALIK 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2008	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2007
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		51.632.630	28.608.043
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	12.777.793	2.868.823
Ticari Alacaklar	6	26.539.480	13.827.750
Diğer Alacaklar	7	2.513.191	4.996.487
Finansal Yatırımlar (net)			
- Vadeli Mevduatlar	4	160.780	-
Stoklar	8	9.454.047	6.492.525
Diğer Dönen Varlıklar	14	187.339	422.458
DURAN VARLIKLAR		22.355.156	20.484.037
Diğer Alacaklar	7	2.250.412	906.167
Finansal Yatırımlar (net)			
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	4	184.386	1.609.077
Maddi Duran Varlıklar (net)	9	19.066.162	17.161.825
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	10	86.797	103.595
Ertelenen Vergi Varlıkları	23	767.399	703.373
TOPLAM VARLIKLAR		73.987.786	49.092.080

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Ekim 2008 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

30 EYLÜL 2008 VE 31 ARALIK 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2008	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2007
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		32.452.946	16.141.261
Finansal Borçlar (net)			
- İlişkili Taraflara Borçlar	25	-	211.783
- Diğer Finansal Borçlar	5	6.374.832	3.941.852
Ticari Borçlar (net)	6	23.124.579	10.187.480
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar (net)	25	240.179	602.386
- Diğer Borçlar	7	2.181.225	725.728
Borç Karşılıkları	12	532.131	472.032
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.368.798	4.108.309
Finansal Borçlar (net)			
- İlişkili Taraflara Borçlar	25	-	307.610
- Diğer Finansal Borçlar	5	2.580.547	1.891.434
Ticari Borçlar (net)	6	281.534	454.593
Kıdem Tazminatı Karşılığı	13	1.506.717	1.454.672
ÖZ KAYNAKLAR		37.166.042	28.842.510
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZ KAYNAKLAR		37.166.042	28.815.011
Sermaye	16	15.000.000	7.460.439
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	16	8.642.368	16.181.929
Geçmiş Yıllar Karları		5.172.643	4.559.574
Net Dönem Karı		8.351.031	613.069
Azınlık Payları	15	-	27.499
TOPLAM KAYNAKLAR		73.987.786	49.092.080

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 VE 2007 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI

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

Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2008	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2008	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2007	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2007
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri (net)	17	76.506.034	30.315.122	54.725.096
Satışların Maliyeti (-)	17	(61.955.679)	(23.651.816)	(49.114.689)
BRÜT KAR		14.550.355	6.663.306	5.610.407
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(2.867.149)	(887.674)	(2.578.723)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(2.834.886)	(790.067)	(2.466.252)
Diğer Faaliyet Gelirleri	20	2.570.510	1.199.165	1.135.401
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	20	(353.222)	55.406	(305.303)
FAALİYET KARI		11.065.608	6.240.136	1.395.530
Finansal Gelirler	21	4.921.580	2.671.209	3.505.392
Finansal Giderler (-)	22	(5.629.724)	(2.340.381)	(3.060.152)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		10.357.464	6.570.964	1.840.770
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(2.009.725)	(1.231.993)	(359.313)
- Dönem vergi gideri	23	(2.105.215)	(1.208.500)	(469.995)
- Ertelemiş vergi geliri/(gideri)	23	95.490	(23.493)	110.682
DÖNEM KARI		8.347.739	5.338.971	1.481.457
DÖNEM KARININ DAĞILIMI				
Azınlık payları	15	3.292	-	(910)
Ana ortaklık payları		8.351.031	5.338.971	1.480.547
Hisse Başına Kazanç	24	0,67	0,43	0,12

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 VE 2007 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam öz sermaye
1 Ocak 2007	7.460.439	16.181.929	2.030.651	2.528.923	28.201.942
Transferler	-	-	2.528.923	(2.528.923)	-
Net dönem karı	-	-	-	1.480.547	1.480.547
30 Eylül 2007	7.460.439	16.181.929	4.559.574	1.480.547	29.682.489
1 Ocak 2008	7.460.439	16.181.929	4.559.574	613.069	28.815.011
Transferler	7.539.561	(7.539.561)	613.069	(613.069)	-
Net dönem karı	-	-	-	8.351.031	8.351.031
30 Eylül 2008	15.000.000	8.642.368	5.172.643	8.351.031	37.166.042

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ve 2007 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2008	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2007
İşletme faaliyetleri:			
Net dönem karı		8.351.031	1.480.547
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	19a	1.302.368	1.360.429
Kıdem tazminatı karşılığı	13	297.187	310.750
Elektrik gideri karşılığı	12	243.898	87.795
Şüpheli alacak karşılığı	6	134.058	40.964
Faiz geliri	21	(541.076)	(379.856)
Faiz gideri	22	831.330	599.506
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı	20	(325.132)	3.217
Varlıklarda oluşan değer düşüklüğü	8	-	78.620
Davalara için ayrılan karşılıklar	12	48.000	160.000
Konusu kalmayan karşılıklar	20	(206.363)	(54.282)
Satılmaya hazır finansal varlık satış karı	20	(166.083)	-
Bağlı ortaklık satış zararı		369.366	-
Ana ortaklık dışı (kar)/zarar	15	(3.292)	910
Vergi gideri	23	2.009.725	359.313
Kullanılmayan izin karşılığı	20	69.196	-
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		12.414.213	4.047.913
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(12.818.365)	763.229
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		921.214	37.851
Stoklardaki artış		(2.893.411)	(5.515)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki azalış		1.302.347	298.353
Ticari borçlardaki artış		13.006.666	3.062.137
İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(880.994)	(160.986)
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki artış		296.539	(30.176)
Ödenen vergiler		(897.559)	(381.675)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(245.142)	(185.216)
Alınan avanslardaki değişim		-	44.361
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		10.205.508	7.490.276
Yatırım faaliyetleri:			
Yatırım harcamaları		(5.688.093)	(1.316.193)
Satılmaya hazır finansal varlık satışından elde edilen nakit		1.595.033	-
Satılmaya hazır finansal varlık alımları		-	(312.450)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		1.125.461	35.374
Vadeli mevduatlardaki artış		(150.000)	-
Alınan faizler		448.536	351.597
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.669.063)	(1.241.672)
Finansal faaliyetler:			
Banka kredilerindeki artış		20.518.860	2.089.372
Banka kredileri geri ödeme		(17.493.756)	(2.929.429)
Ödenen faizler		(734.339)	(528.375)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		2.290.765	(1.368.432)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		9.827.210	4.880.172
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.868.823	4.268.525
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		12.696.033	9.148.697

Takip eden dipnotlar ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL 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 demeti, 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 2008 hesap dönemine ilişkin ortalama personel sayısı 326 (1 Ocak - 31 Aralık 2007: 307).

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 2008 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'na kayıtlı %37,56 oranında hissesi mevcuttur (Dipnot 16).

Çelik Halat faaliyetlerini, çelik tel sanayi ve enerji sektörlerinde devam ettirmektedir.

Şirket 25 Haziran 2008 tarihinde Çelik Enerji Üretim A.Ş.'nde sahip olduğu hisselerinin %98,75'ini Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.'ye satmıştır (Dipnot 4).

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 Çelik Enerji Üretim A.Ş. ("Çelik Enerji")'den oluşmaktadır (Dipnot 4).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK’nın Seri:XI No:29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır (Bakınız Dipnot 2.1.2) ve açıklanması zorunlu kılınan söz konusu bilgiler geçmiş dönemle karşılaştırmalı olarak dipnotlarda açıklanmıştır.

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

(a) Mevcut standartlarda 2008 yılında geçerli olan değişiklikler

UFRYK 13, “Müşteri Sadakati Programları” (1 Ocak 2008’den itibaren geçerli). UFRYK 13’e göre, mal ve hizmetler müşteri sadakati teşviki ile satıldığı durumlar için (sadakatlik puanları ya da bedava ürünler gibi), birçok bileşenden oluşan bir düzenlemeye tabi tutulmaktadır. Müşterilerden alacaklar bu düzenlemedeki unsurların piyasa değerinin kullanılmasıyla tahsis edilmektedir. Şirket’in faaliyetleri arasında herhangi bir sadakat programı olmadığından; UFRYK 13 Şirket’in faaliyetlerine uygun görülmemektedir.

UFRYK 14, “UMS 19 - Kesinleşmiş tazminat varlığındaki limit, minimum fonlama ihtiyacı ve aralarındaki etkileşim” (1 Ekim 2008’den itibaren geçerli). UFRYK 14’de, varlık olarak kabul edilen fazlalıkların limitinin belirlenmesinde UMS 19’a açıklama getirilmesinin yanı sıra; emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün yasal ya da sözleşmeden doğan minimum fonlama ihtiyacından nasıl etkilendiği hakkında da bilgi verilmektedir. Şirket’in maaşa dayanan emeklilik planı olmadığından; UFRYK 14, Şirket’in faaliyetlerine uygun olmamaktadır.

(b) Şirket tarafından geçerlilik tarihinden önce uygulanmış standartlar

Yoktur.

2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2008 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2007 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunum ile uygun sağlaması açısından geçmiş dönem finansal tablolarda gerekli sınıflama işlemleri yapılmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari alacaklar: 31 Aralık 2007 tarihli bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" içerisinde gösterilen 87.006 YTL tutarındaki "Alınan çekler", 30 Eylül 2008 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Ticari alacaklar" kalemi içinde gösterilmiştir.

Diğer alacaklar: 31 Aralık 2007 tarihli bilançoda "Stoklar" içerisinde gösterilen 4.966.378 YTL tutarındaki "Verilen sipariş avansları" 30 Eylül 2008 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Diğer alacaklar" kalemi içinde gösterilmiştir.

Uzun vadeli diğer alacaklar: 31 Aralık 2007 tarihli bilançoda "Maddi duran varlıklar" içerisinde gösterilen 840.298 YTL tutarındaki "Verilen avanslar", 30 Eylül 2008 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde uzun vadeli "Diğer alacaklar" kalemi içinde gösterilmiştir.

İlişkili taraflara finansal borçlar: 31 Aralık 2007 tarihli bilançoda 211.783 YTL tutarındaki "İlişkili taraflara borçlar", 30 Eylül 2008 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "İlişkili taraflara finansal borçlar" kalemi içinde gösterilmiştir.

Diğer borçlar: 31 Aralık 2007 tarihli bilançoda "Alınan avanslar" içerisinde gösterilen 109.601 YTL tutarındaki "Alınan sipariş avansları" 30 Eylül 2008 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Diğer borçlar" kalemi içinde gösterilmiştir.

Diğer finansal borçlar: 31 Aralık 2007 tarihli bilançoda 1.046.255 YTL tutarındaki "Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları", 30 Eylül 2008 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde "Diğer finansal borçlar" kalemi içinde gösterilmiştir.

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

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

2.2 Konsolidasyon Esasları

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıda 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle Çelik Halat'ın oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Şirket ismi	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Çelik Enerji Üretim A.Ş.	%1'den az	%99

Bağlı ortaklık kuruluş tarihinden 25 Haziran 2008 tarihine kadar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. 25 Haziran 2008 tarihine kadar Çelik Halat ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler konsolidasyon sırasında silinmiştir. 25 Haziran 2008 tarihinden sonra Çelik Enerji'ye ait hisselerin değeri finansal varlıklar altında satılmaya hazır finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir.

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 gelir tablosunda "azınlık paylar" olarak gösterilmektedir.

- c) Şirket'in doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Şirket'in önemli bir etkiye sahip olmadığı veya mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve rayiç değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesiyle oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 4).

2.3 Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem 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.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle 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, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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 Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket 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 oluştuğu tarihte gelir yazılırlar.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ürün grupları (Dipnot 17) bazında hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, normal iş akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 8).

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 9). Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı 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.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, enerji üretim lisansını ve bilgi sistemlerini içerir. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payı, 3 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 10).

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, sözkonusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Değer düşüklüğü, gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara yansıtılmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

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.

Finansal Araçlar

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

a) Krediler ve alacaklar

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

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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. Şirket 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. Finansal 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, elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 4). Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden doğrudan öz sermaye içinde muhasebeleştirilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır (Dipnot 24).

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket’in 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 finansal tablolara dahil edilmemektedir.

İlişkili Taraflar

Bu finansal 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 25).

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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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, ticari alacakların ve borç karşılıklarının 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 finansal 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 finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 23).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, 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 finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 13). Dönem içindeki artış ve azalışlar personel giderlerinin içinde muhasebeleştirilir.

Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket 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.

Şirket'in, 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.

Sermaye ve Temettüleri

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Kasa	727	832
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	832.023	2.537.849
- vadeli mevduatlar	11.945.043	330.142
	12.777.793	2.868.823

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla YTL ve ABD doları ("ABD\$") cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranları sırasıyla %18,00 ve %2,5 olmaktadır (31 Aralık 2007: YTL: %15,8). 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların orijinal vadeleri üç aydan kısadır. Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla 128 YTL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2007: 128 YTL ve 861.789 EURO).

30 Eylül 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdadır:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007	30 Eylül 2007	31 Aralık 2006
Kasa ve bankalar	12.777.793	2.868.823	9.179.476	4.271.045
Faiz tahakkukları (-)	(81.760)	-	(30.779)	(2.520)
Nakit ve nakit benzeri değerler	12.696.033	2.868.823	9.148.697	4.268.525

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Vadeli mevduatlar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Bankalar		
- vadeli mevduatlar	160.780	-
	160.780	-

Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla 10.780 YTL'si faiz tahakkuku olmak üzere toplam 160.780 YTL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2007: yoktur). Bloke vadeli mevduatlarına uygulanan etkin yıllık faiz oranı %15,75 olup vadeli mevduatların orijinal vadeleri onbir aydır.

b) Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Pay (%)	30 Eylül 2008	Pay (%)	31 Aralık 2007
Doğan Organik Ürünler San. ve Tic. A.Ş. ("Doğan Organik")	1'den az	158.773	5,00	1.587.723
Kocaeli Serbest Bölgesi Kurucusu ve İşleticisi A.Ş.	0,20	20.087	0,20	20.087
Çelik Enerji	1'den az	5.526	-	-
D-Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	-	1'den az	1.267
		184.386		1.609.077

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

	2008	2007
1 Ocak	1.609.077	1.296.627
Sermaye ödemesi - Doğan Organik	-	312.450
Hisse Satışı - Doğan Organik (*)	(1.428.950)	-
Kapsam değişikliği (**)	5.526	-
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar (***)	(1.267)	-
30 Eylül	184.386	1.609.077

(*) Şirket, 17 Mart 2008 tarihinde Doğan Organik'e ait hisselerin %90'ını 1.595.033 YTL karşılığında Doğan Holding'e satmıştır. Doğan Organik'in satışı ile ilgili 166.083 YTL tutarında satış karı oluşmuştur (Dipnot 20).

(**) Şirket, Çelik Enerji'ye ait hisselerinin %98,75'ini 2.350.250 YTL karşılığında 25 Eylül 2008 tarihinde Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.'ye ("Doğan Enerji") satmıştır. Çelik Enerji'nin satışı ile ilgili 40.146 YTL tutarında satış zararı oluşmuştur (Dipnot 20).

(***) Çelik Enerji'ye ait D-Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ile ilgili finansal yatırımlar, Çelik Enerji'nin satışı sebebiyle konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli banka kredileri

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>YTL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>	<u>30 Eylül 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>	<u>30 Eylül 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>
YTL	5.672.146	1.335.927	%16,00	%16,00	5.672.146	1.335.927
EURO	390.859	1.306.261	%5,28	%5,30	702.686	2.233.969
ABD\$	-	182.242	-	%8,70	-	212.258
Japon Yeni ("JPY")	-	15.536.338	-	%5,40	-	159.698
					6.374.832	3.941.852

Uzun vadeli banka kredileri

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)</u>		<u>YTL karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>	<u>30 Eylül 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>	<u>30 Eylül 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>
EURO	1.435.391	1.105.972	%5,70	%5,40	2.580.547	1.891.434
					2.580.547	1.891.434

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

1 Ekim 2009 - 30 Eylül 2010	755.746
1 Ekim 2010 - 30 Eylül 2011	913.773
1 Ekim 2011 - 30 Eylül 2012	409.028
1 Ekim 2012 - 30 Eylül 2013	251.000
1 Ekim 2013 - 30 Eylül 2014	251.000
	2.580.547

Uzun vadeli kredilerin 30 Eylül 2008 tarihindeki makul değeri 2.288.189 YTL (31 Aralık 2007: 2.048.378 YTL) tutarındadır.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	21.666.450	11.862.221
Vadeli çek ve senetler	6.415.115	3.228.395
	28.081.565	15.090.616
Kazanılmamış finansman geliri (-)	(470.143)	(292.901)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.071.942)	(969.965)
Ticari alacaklar - net	26.539.480	13.827.750

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla vadeli çek ve senetlerin vadesi yedi aydan kısadır. Şirket'in YTL, EURO ve ABD\$ cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %17,50, %5,08 ve %3,88'dir (31 Aralık 2007: YTL: %14,96, EURO: %4,4, ABD\$: %4,6 ve GBP: %6,0).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Dönem içindeki şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2008	2007
1 Ocak	969.965	287.875
Dönem içi artış	134.058	33.721
Giderleştirilen ticari alacaklar	(4.659)	-
Ödeme	(27.422)	-
30 Eylül	1.071.942	321.596

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Satıcılar	23.349.869	10.293.636
Tahakkuk etmemiş finansal gider (-)	(225.290)	(106.156)
Kısa vadeli ticari borçlar - net	23.124.579	10.187.480

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle Şirket'in YTL, EURO, ABD\$ ve GBP cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %17,38, %5,05, %3,97 ve %6,12'dir (31 Aralık 2007: YTL: %14,96, EURO: %4,4, ABD\$: %4,6 ve GBP: %6,0).

Uzun vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Diğer ticari borçlar	281.534	454.593
Uzun vadeli ticari borçlar - net	281.534	454.593

Söz konusu uzun vadeli ticari borçlara faiz işletilmemektedir.

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Verilen sipariş avansları	2.255.668	4.966.378
Vergi dairesinden alacak	97.151	-
Personel avansları	50.497	29.380
Diğer çeşitli alacaklar	109.875	729
Diğer kısa vadeli alacaklar - net	2.513.191	4.996.487

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Verilen maddi duran varlık sipariş avansları	2.161.483	840.298
Verilen depozito ve teminatlar	88.929	65.869
	2.250.412	906.167

c) Diğer kısa vadeli borçlar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi (Dipnot 23)	1.207.656	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	417.673	178.765
Ödenecek katma değer vergisi ("KDV")	107.554	-
Personele borçlar	175.562	242.609
Alınan sipariş avansları	154.372	109.601
Ödenecek vergi ve fonlar	101.548	190.733
Diğer	16.860	4.020
	2.181.225	725.728

DİPNOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
İlk madde ve malzemeler	4.789.623	2.806.005
Yarı mamuller	2.225.224	1.477.505
Mamuller	1.364.425	2.345.126
Yoldaki mallar	1.142.775	-
	9.522.047	6.628.636
İlk madde ve malzemeler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.993)	(23.993)
Mamul değer düşüklüğü karşılığı (-)	(44.007)	(112.118)
	9.454.047	6.492.525

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 49.453.025 YTL (30 Eylül 2007: 39.386.915 YTL) tutarındadır (Dipnot 17.b).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - STOKLAR (Devamı)

Dönem içindeki stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2008	2007
1 Ocak	136.111	125.615
Konusu kalmayan karşılık	(68.111)	(6.358)
Dönem içi artış	-	78.620
30 Eylül	68.000	197.877

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2008
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.745.177	-	(753.009)	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.187.182	36.398	(36.570)	504.645	15.691.655
Makine ve teçhizatlar	54.194.068	473.123	-	1.254.476	55.921.667
Taşıtlar	359.415	8.210	(99.138)	-	268.487
Döşeme ve demirbaşlar	6.815.011	476.134	(424.623)	-	6.866.522
Yapılmakta olan yatırımlar	2.209.361	3.231.899	(280.558)	(1.759.121)	3.401.581
	81.180.806	4.225.764	(1.593.898)	-	83.812.672
Değer düşüklüğü (-)	(371.955)	-	-	-	(371.955)
	80.808.851	4.225.764	(1.593.898)	-	83.440.712
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(610.656)	(9.018)	-	-	(619.674)
Binalar	(9.939.059)	(249.186)	5.242	-	(10.183.003)
Makine ve teçhizatlar	(46.913.809)	(893.705)	-	-	(47.807.514)
Taşıtlar	(239.509)	(26.416)	83.146	-	(182.779)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.943.993)	(62.215)	424.623	-	(5.581.585)
	(63.647.026)	(1.240.540)	513.011	-	(64.374.555)
Net kayıtlı değeri	17.161.825				19.066.162

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2007	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2007
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	1.745.177	-	-	-	1.745.177
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	670.592	-	-	-	670.592
Binalar	15.143.255	19.373	-	-	15.162.628
Makine ve teçhizatlar	53.817.010	220.309	(240.681)	10.451	53.807.089
Taşıt araçları	313.411	389	-	-	313.800
Döşeme ve demirbaşlar	6.591.213	180.612	-	-	6.771.825
Yapılmakta olan yatırımlar	68.247	1.507.470	-	(10.451)	1.565.266
	78.348.905	1.928.153	(240.681)	-	80.036.377
Değer düşüklüğü (-)	(371.955)	-	-	-	(371.955)
	77.976.950	1.928.153	(240.681)	-	79.664.422
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(595.818)	(11.129)	-	-	(606.947)
Binalar	(9.592.323)	(260.223)	-	-	(9.852.546)
Makine ve teçhizatlar	(45.943.446)	(914.505)	202.090	-	(46.655.861)
Taşıt araçları	(217.076)	(25.164)	-	-	(242.240)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.857.147)	(81.513)	-	-	(5.938.660)
	(62.205.810)	(1.292.534)	202.090	-	(63.296.254)
Net defter değeri	15.771.140				16.368.168

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin amortisman giderinin, 897.536 YTL (30 Eylül 2007: 954.117 YTL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 169.575 YTL (30 Eylül 2007: 158.600 YTL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 173.429 YTL (30 Eylül 2007: 179.817 YTL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde 161.974.800 JPY (31 Aralık 2007: 161.974.800 JPY) ve 958.000 ABD\$ (31 Aralık 2007: 958.000 ABD\$) tutarlarında ipotek bulunmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2008
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	676.586	45.030	-	721.616
Birikmiş itfa payı (-)	(578.540)	(61.828)	-	(640.368)
Net defter değeri	103.595			86.797

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

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin itfa payının, 44.044 YTL (30 Eylül 2007: 49.063 YTL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 8.792 YTL (30 Eylül 2007: 8.826 YTL) tutarındaki kısmı faaliyet giderlerine, 8.992 YTL (30 Eylül 2007: 10.006 YTL) tutarındaki kısmı stoklara yansıtılmıştır.

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1 Karşılıklar

Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların başlıcalarını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası kazanç ve yükümlülüklerle karşı en iyi tahminler uyarınca gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 127.000 YTL'dir (31 Aralık 2007: 202.000 YTL) (Dipnot 12).

Türkiye Taş Kömürü Kurumu Genel Müdürlüğü Şirket aleyhine 2001 yılında 769.916 YTL tutarında maddi tazminat davası açmıştır. Söz konusu davadan oluşabilecek zarar Şirket'in ürün sorumluluk sigortası kapsamındadır; dolayısıyla Şirket yönetimi mali tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmasına gerek görmemiştir.

30 Eylül 2008 itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan ihbar ve kıdem tazminatı davalarına karşılık teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: 12.000 YTL).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

11.2 Şarta bağlı yükümlülükler

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

Verilen teminatlar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
İpotekler	3.069.309	2.800.515
Verilen teminat mektupları YTL	2.265.058	657.709
Verilen teminat mektupları EURO	294.120	282.163
Verilen teminat mektupları ABD\$	28.172	1.178.375
	5.656.659	4.918.762

11.3 Şarta bağlı varlıklar

Alınan teminatlar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Alınan teminat mektupları EURO	4.332.561	217.366
İpotekler	2.215.500	1.205.500
Alınan teminat senetleri ABD\$	1.321.076	1.249.315
Alınan teminat mektupları YTL	955.760	483.500
Alınan teminat çekleri YTL	571.400	191.709
Alınan teminat senetleri YTL	472.755	488.443
Alınan teminat çekleri EURO	35.956	58.489
Alınan teminat senetleri EURO	8.066	4.487
	9.913.074	3.898.809

Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla yurtdışından "hammadde alımları" ile ilgili olarak 20.565.497 YTL (31 Aralık 2007: 6.330.582 YTL) ve "sabit kıymet alımları" ile ilgili olarak 8.049.619 YTL (31 Aralık 2007: 775.928 YTL) tutarında akreditif anlaşması mevcuttur.

DİPNOT 12 - BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Elektrik gider karşılığı	243.898	178.694
Kullanılmayan izin karşılıkları	160.533	91.338
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık (Dipnot 11.1)	127.000	202.000
Diğer	700	-
	532.131	472.032

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

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

	2008	2007
1 Ocak	202.000	89.924
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	48.000	160.000
Dönem içinde yapılan ödemeler	(12.170)	(47.924)
Konusu kalmayan karşılıklar	(110.830)	-
30 Eylül	127.000	202.000

DİPNOT 13 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Kıdem tazminatı karşılığı

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Kıdem tazminatı karşılığı	1.506.717	1.454.672
	1.506.717	1.454.672

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

Yürürlükteki kanunlara göre Şirket 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 2008 tarihi itibarıyla 2.173,18 YTL (31 Aralık 2007: 2.030,19 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
İskonto oranı	%5,71	%5,71
Emeklilik olasılığının tahmini	%96	%96

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ekim 2008 tarihi itibarıyla 2.173,18 YTL (1 Ocak 2008: 2.087,92 YTL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (Devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2008	2007
1 Ocak	1.454.672	1.342.963
Dönem içerisindeki artış	297.187	310.750
Ödemeler	(245.142)	(185.216)
30 Eylül	1.506.717	1.468.497

DİPNOT 14 - DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Peşin ödenen giderler	162.756	38.841
İş avansları	24.583	8.345
KDV alacakları	-	164.530
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Dipnot 23)	-	181.982
DİĞER alacaklar	-	36.003
	187.339	429.701
Şüpheli alacak karşılığı (-)	-	(7.243)
DİĞER DÖNEN VARLIKLAR - net	187.339	422.458

Şüpheli alacak karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2008	2007
1 Ocak	7.243	-
Artış	369	7.243
Konsolidasyon kapsam değişikliği	(369)	-
Konusu kalmayan karşılık	(7.243)	-
30 Eylül	-	7.243

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - AZINLIK PAYLARI

Azınlık payların dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2008	2007
1 Ocak	27.499	25.807
Ana ortaklık dışı (kar)/zarar	(3.292)	910
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	(24.207)	-
30 Eylül	-	26.717

30 Eylül 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle mali tablolarda görünen azınlık payı, Çelik Enerji'den kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 16 - ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 YTL'dir.

Şirket'in 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	30 Eylül 2008	%	31 Aralık 2007
Doğan Holding	62,44	9.366.000	62,44	4.657.928
Halka açık kısım	37,56	5.634.000	37,56	2.802.511
Toplam	100,00	15.000.000	100,00	7.460.439
Sermaye düzeltme farkı		8.642.368		16.181.929
Ödenmiş Sermaye		23.642.368		23.642.368

Şirket, 2008 yılında kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesini tamamı özsermaye enflasyon düzeltmesi farkından karşılamak suretiyle 7.539.561 YTL artırarak 7.460.439 YTL'den 15.000.000 YTL'ye yükseltmiştir.

İMKB'den yapılan hisse alımları neticesinde, 30 Eylül 2008 itibari ile Doğan Holding'in hissedarlık oranı %78,46 olmuştur.

Şirket'in nominal değeri 1 YTL (31 Aralık 2007: 1 YTL) olan 15.000.000 adet (31 Aralık 2007: 7.460.439 adet) hisse senedi mevcuttur. İmtiyazlı hisse senedi mevcut değildir.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Net dönem karı/Geçmiş yıllar karları

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 ulaşmaya 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.

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; Kurul'un düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden Kurul'un asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın, tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamının dağıtılması, Kurul'un düzenlemelerine göre hazırlanan mali tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması halinde kar dağıtımı yapılmaması esastır.

DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2008			1 Temmuz - 30 Eylül 2008		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Çok demetli halat	12.861.780	8.221.229	21.083.009	5.344.387	2.863.061	8.207.448
Lastik teli	11.174.743	7.729.935	18.904.678	4.421.532	2.366.807	6.788.339
Öngerilimli beton demeti	14.297.822	1.273.655	15.571.477	6.462.307	426.408	6.888.715
Yaylık tel	13.838.051	51.713	13.889.764	5.292.417	18.603	5.311.020
Beton teli	3.490.683	-	3.490.683	1.813.525	-	1.813.525
Tek demetli halat	1.942.000	1.227.852	3.169.852	1.091.040	443.400	1.534.440
Galvanizli tel	2.794.838	-	2.794.838	900.986	-	900.986
Diğer	2.786	-	2.786	-	-	-
Brüt satışlar	60.402.703	18.504.384	78.907.087	25.326.194	6.118.279	31.444.473
Satışlardan indirimler ve iskontolar (-)	(2.237.172)	(163.881)	(2.401.053)	(1.067.323)	(62.028)	(1.129.351)
	58.165.531	18.340.503	76.506.034	24.258.871	6.056.251	30.315.122

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2007			1 Temmuz - 30 Eylül 2007		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Lastik teli	10.549.870	6.911.899	17.461.769	3.559.234	1.388.489	4.947.723
Çok demetli halat	9.163.141	5.149.831	14.312.972	3.221.650	1.752.271	4.973.921
Öngerilimli beton demeti	9.813.187	557.193	10.370.380	3.457.698	267.523	3.725.221
Yaylık tel	10.208.568	84.122	10.292.690	3.207.547	19.053	3.226.600
Galvanizli tel	1.447.085	-	1.447.085	435.819	-	435.819
Tek demetli halat	148.517	1.077.285	1.225.802	105.508	246.190	351.698
Diğer	366.881	-	366.881	366.881	-	366.881
Brüt satışlar	41.697.249	13.780.330	55.477.579	14.354.337	3.673.526	18.027.863
Satışlardan indirimler ve iskontolar (-)	(743.375)	(9.108)	(752.483)	(266.796)	-	(266.796)
	40.953.874	13.771.222	54.725.096	14.087.541	3.673.526	17.761.067

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Hammadde maliyeti (Dipnot 8)	49.453.025	18.594.803	39.386.915	12.949.949
İşçilik	5.328.644	1.911.383	4.407.521	1.444.935
Genel üretim giderleri	6.232.430	2.835.093	4.317.073	1.537.128
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	941.580	310.527	1.003.180	304.078
	61.955.679	23.651.816	49.114.689	16.236.090

DİPNOT 18 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2008			1 Temmuz - 30 Eylül 2008		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Tanıtım ve pazarlama giderleri	1.529.496	-	1.529.496	443.660	-	443.660
Hizmet giderleri	669.710	811.461	1.481.171	207.451	226.330	433.781
Personel giderleri	391.633	1.029.841	1.421.474	130.423	275.368	405.791
Yöneticilere yapılan ödemeler (Dipnot 25.ii.d)	-	397.475	397.475	-	121.825	121.825
Seyahat ve ulaşım giderleri	138.269	135.729	273.998	50.779	35.763	86.542
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	89.083	89.284	178.367	29.663	29.623	59.286
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	2.728	128.013	130.741	1.444	52.927	54.371
Diğer	46.230	243.083	289.313	24.254	48.231	72.485
	2.867.149	2.834.886	5.702.035	887.674	790.067	1.677.741

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2007			1 Temmuz - 30 Eylül 2007		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Tanıtım ve pazarlama giderleri	1.568.410	-	1.568.410	446.561	-	446.561
Hizmet giderleri	473.204	704.309	1.177.513	142.117	264.393	406.510
Personel giderleri	290.270	735.738	1.026.008	97.961	193.063	291.024
Yöneticilere sağlanan faydalar (Dipnot 25.ii.d)	-	513.505	513.505	-	128.540	128.540
Seyahat ve ulaşım giderleri	129.527	118.699	248.226	41.053	33.685	74.738
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 9 ve 10)	83.457	83.969	167.426	30.708	27.118	57.826
Dava, noter, vergi resim harç giderleri	3.669	125.507	129.176	1.183	19.349	20.532
Diğer	30.186	184.525	214.711	11.014	61.751	72.765
	2.578.723	2.466.252	5.044.975	770.597	727.899	1.498.496

DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Stoklar	182.421	63.604	189.823	63.755
Satışların maliyeti (Dipnot 17.b)	941.580	310.527	1.003.180	336.885
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 18)	89.083	29.663	83.457	30.708
Genel yönetim giderleri (Dipnot 18)	89.284	29.623	83.969	27.118
	1.302.368	433.417	1.360.429	458.466

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Genel üretim maliyetleri	5.328.644	1.911.383	4.407.521	1.444.935
Satış ve pazarlama giderleri	391.633	130.423	290.270	97.961
Genel yönetim giderleri	1.427.316	397.193	1.249.243	321.603
	7.147.593	2.438.999	5.947.034	1.864.499

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Hurda satış geliri	1.097.016	408.552	676.294	216.072
Maddi duran varlık satış karı	325.132	296.991	-	-
Nakliye gelirleri	227.810	40.934	211.422	104.019
Konusu kalmayan karşılıklar	206.363	159.784	54.282	28.919
Filmaşın satışı	217.323	111.205	-	-
Satılmaya hazır finansal varlık satış karı (Dipnot 4)	166.083	-	-	-
Faktoring gelirleri	81.762	28.954	-	-
Sigorta tazminat bedelleri	33.462	1.985	-	-
Diğer	215.559	150.760	193.403	126.797
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	2.570.510	1.199.165	1.135.401	475.807

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	(134.058)	(58.927)	(40.964)	(33.721)
Kullanılmayan izin karşılığı	(69.195)	88.690	-	-
Devam eden davalar karşılığı	(48.000)	(30.000)	(160.000)	(160.000)
Bağlı ortaklık satış zararı	(40.146)	-	-	-
Yatırım kredisi masrafları	(24.503)	(24.503)	-	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	-	83.323	(78.620)	(20.186)
Diğer	(37.320)	(3.177)	(25.719)	(6.720)
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	(353.222)	55.406	(305.303)	(220.627)

DİPNOT 21 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Kur farkı gelirleri	3.694.023	2.291.729	2.696.525	1.533.171
Kredili satışlardan gelen vade farkı gelirleri	686.481	20.607	429.011	(114.199)
Faiz gelirleri	541.076	358.873	379.856	220.311
Toplam	4.921.580	2.671.209	3.505.392	1.639.283

DİPNOT 22 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Kur farkı giderleri	(3.736.367)	(1.603.651)	(2.119.162)	(1.434.430)
Faiz giderleri	(831.330)	(306.444)	(599.506)	(214.375)
Kredili alımlardan gelen vade farkı giderleri	(576.299)	(66.272)	(341.484)	(66.461)
Diğer	(485.728)	(364.014)	-	-
Toplam	(5.629.724)	(2.340.381)	(3.060.152)	(1.715.266)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	2.105.215	289.679
Peşin ödenen vergiler	(897.559)	(471.661)
Ödenecek vergiler/(Peşin ödenen vergiler- (net)) (Dipnotlar 7c, 14)	1.207.656	(181.982)

30 Eylül 2008 ve 2007 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Cari dönem vergi gideri	(2.105.215)	(1.208.500)	(469.995)	(97.680)
Ertelenen vergi geliri	95.490	(23.493)	110.682	50.700
Toplam vergi gideri - net	(2.009.725)	(1.231.993)	(359.313)	(46.980)

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 2008 yılı için %20'dir (2007: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (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 14'üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2007 ve 2008 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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

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.

Yukarıda açıklanan prensipler doğrultusunda, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla bağlı ortaklık Çelik Enerji kullanabileceği yatırım indirimi olması nedeniyle vergi karşılığını %30 oranıyla ve Çelik Halat %20 oranıyla hesaplamıştır.

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Geçici farklar için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2007: %20).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.506.717)	(1.454.672)	301.343	290.934
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar enflasyon düzeltmesi farkı	(1.228.824)	(1.051.464)	245.765	222.831
Devam eden davalar karşılığı	(127.000)	(202.000)	25.400	40.400
Stoklar	(39.492)	(161.421)	7.898	32.284
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	(244.853)	(186.745)	48.971	37.349
Yatırım indirimi	-	(70.000)	-	21.000
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(59.271)	(34.275)	11.855	6.855
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi - net	(420.048)	(160.018)	84.010	32.004
Kullanılmamış izin karşılığı	(160.533)	(91.338)	32.107	18.268
Diğer	(50.255)	(7.243)	10.050	1.448
			767.399	703.373

Ertelen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2008	2007
1 Ocak	703.373	562.108
Ertelenen vergi geliri	95.490	110.682
Konsolidasyon kapsamından çıkışlar	(31.464)	-
30 Eylül	767.399	672.790

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007
Vergi öncesi kar (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	10.126.464	1.840.770
%20 (2007: %20) kurumlar vergisi üzerinden hesaplanan vergi gideri	(2.025.293)	(368.154)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(181.204)	(146.901)
İndirilecek gelirler	83.197	77.418
Diğer indirimler	113.575	78.324
Cari dönem vergi gideri	(2.009.725)	(359.313)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - HİSSE BAŞINA KAR

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 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Hissedarlara ait net dönem karı	8.351.031	5.338.971	1.480.547	158.484
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	12.486.813	12.486.813	12.486.813	12.486.813
Hisse başına kar (Hisse başına tam YTL olarak)	0,67	0,42	0,12	0,01

DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) Diğer Borçlar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Doğan Holding (*)	152.192	516.971
Petrol Ofisi A.Ş.	33.954	13.993
Çelik Enerji (**)	29.488	-
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta")	13.024	745
Doğan Otomobilcilik A.Ş.	11.190	70.014
Diğer	331	663
	240.179	602.386

(*) Şirket, Doğan Holding’den müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmet alımları yapmaktadır.

(**) Şirket, Çelik Enerji’den elektrik ve ısı enerjisinin yanı sıra sabit kıymet alımı yapmıştır.

b) Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Doğan Organik	-	211.783
	-	211.783

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Doğan Organik	-	307.610
	-	307.610

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Doğan Enerji (*)	2.350.250	-	-	-
Toplam	2.350.250	-	-	-

(*) Şirket, Çelik Enerji hisselerini Doğan Enerji'ye satmıştır (Dipnot 4).

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Doğan Holding	466.688	151.052	458.710	152.758
Petrol Ofisi A.Ş.	200.039	66.315	123.632	42.042
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş.	167.626	51.453	124.492	53.124
D-Yapı İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	4.720	-	572.229	-
Doğan Dış Ticaret	-	-	2.830.461	-
Diğer	6.364	914	3.195	459
Toplam	845.437	269.734	4.112.719	248.383

c) İlişkili taraflar ile ilgili faiz giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
Doğan Organik	(20.929)	(5.866)	(36.947)	(16.225)
Toplam	(20.929)	(5.866)	(36.947)	(16.225)

	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008	1 Ocak - 30 Eylül 2007	1 Temmuz - 30 Eylül 2007
d) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar (Dipnot 18)	397.475	121.825	513.505	128.540

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a) Piyasa Riski

Kur riski

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

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla YTL ABD\$ karşısında %5 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD\$ para biriminden olan hazır değerler, ticari alacaklar, ticari borçlar ve kredilerden oluşan kur farkı karı/zararı sonucu net kar 146.173 YTL (30 Eylül 2007: 71.450 YTL) daha yüksek/düşük olacaktı.

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla YTL EURO karşısında %5 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, EURO para biriminden olan hazır değerler, ticari alacaklar ve borçlar ve kredilerden oluşan kur farkı zararı/karı sonucu net kar 962.290 YTL (30 Eylül 2007: 231.200 YTL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Fiyat riski

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

Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski

Şirket'in değişken faiz oranlı aldığı kredisi yoktur; bu sebeple Şirket'i nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Ancak sabit oranlı alınan krediler makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Bu riski faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla yıllık kredi faiz oranları %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla uzun ve kısa vadeli kredilerinden oluşan kredi faiz zararı/karı sonucu konsolide net kar 12.537 YTL (30 Eylül 2007: 1.907 YTL) daha düşük/yüksek olacaktı.

b) Kredi Riski

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite Riski

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

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

	30 Eylül 2008				
	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	12.777.793	-	-	-	12.777.793
Ticari Alacaklar (net)	24.560.759	1.978.721	-	-	26.539.480
Stoklar	9.454.047	-	-	-	9.454.047
Diğer Dönen Varlıklar	187.339	-	-	-	187.339
Diğer Alacaklar	2.513.191	-	2.250.412	-	4.763.603
Finansal Varlıklar (net)	-	160.780	-	184.386	345.166
Maddi Duran Varlıklar (net)	-	-	-	19.066.162	19.066.162
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	-	-	-	86.797	86.797
Ertelenen Vergi Varlıkları	-	-	767.399	-	767.399
Toplam varlıklar	49.493.129	2.139.501	3.017.811	19.337.345	73.987.786
Finansal Borçlar (net)	167.059	6.207.773	2.580.547	-	8.955.379
Ticari Borçlar (net)	19.886.872	3.237.707	281.534	-	23.406.113
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	240.179	-	-	-	240.179
Borç Karşılıkları	244.598	287.533	-	-	532.131
Diğer Borçlar	2.181.225	-	-	-	2.181.225
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	1.506.717	1.506.717
Toplam yükümlülükler	22.719.933	9.733.013	2.862.081	1.506.717	36.821.744
	31 Aralık 2007				
	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.868.823	-	-	-	2.868.823
Ticari Alacaklar (net)	13.059.072	768.678	-	-	13.827.750
Stoklar	6.492.525	-	-	-	6.492.525
Diğer Dönen Varlıklar	422.458	-	-	-	422.458
Diğer Alacaklar	4.996.487	-	906.167	-	5.902.654
Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	1.609.077	1.609.077
Maddi Duran Varlıklar (net)	-	-	-	17.161.825	17.161.825
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	-	-	-	103.595	103.595
Ertelenen Vergi Varlıkları	-	-	703.373	-	703.373
Toplam varlıklar	27.839.365	768.678	1.609.540	18.874.497	49.092.080
Finansal Borçlar (net)	70.068	3.871.784	1.891.434	-	5.833.286
Ticari Borçlar (net)	9.930.309	257.171	454.593	-	10.642.073
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	16.006	798.163	307.610	-	1.121.779
Borç Karşılıkları	178.694	293.338	-	-	472.032
Diğer Yükümlülükler (net)	725.728	-	-	-	725.728
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	1.454.672	1.454.672
Toplam yükümlülükler	10.920.805	5.220.456	2.653.637	1.454.672	20.249.570

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

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

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

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Toplam borçlar	34.782.896	18.322.866
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(12.777.793)	(2.868.823)
Net borç	22.005.103	1.545.043
Toplam öz sermaye	37.166.042	28.815.011
Borç/öz sermaye oranı	0,59	0,54

Makul değer tahmini

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

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

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

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.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin bulunması durumunda, bu değer in 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.

Yabancı Para Pozisyonu

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin tarihi tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Varlıklar	7.587.769	5.115.368
Yükümlülükler	(23.887.080)	(13.475.781)
Net yabancı para yükümlülük pozisyonu	(16.299.311)	(8.360.413)

Yabancı para tutarların YTL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Para Cinsi	30 Eylül 2008		31 Aralık 2007	
		Yabancı para tutarları	YTL	Yabancı para tutarları	YTL
Varlıklar					
Hazır değerler	ABD\$	1.078.412	1.328.173	24	28
	EURO	434.035	780.309	1.173.268	2.006.523
Ticari alacaklar	EURO	2.096.092	3.768.354	1.161.889	1.987.062
	ABD\$	1.370.476	1.687.879	948.723	1.104.978
	GBP	10.187	23.054	7.213	16.777
Toplam yabancı para varlıklar			7.587.769		5.115.368

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Para Cinsi	30 Eylül 2008		31 Aralık 2007		
	Yabancı para tutarları	YTL	Yabancı para tutarları	YTL	
Yükümlülükler					
Banka kredileri	EURO	1.826.251	3.283.233	2.412.233	4.125.403
	JPY	-	-	15.536.338	159.698
	ABD\$	-	-	182.242	212.258
Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer yükümlülükler	EURO	11.409.075	20.511.235	4.403.749	7.531.293
	ABD\$	75.172	92.582	787.695	917.428
	GBP	13	28	4.432	10.308
	JPY	-	-	50.529.567	519.393
Toplam yabancı para yükümlülükler		23.887.080		13.475.781	
Net yabancı para pozisyonu		(16.299.311)		(8.360.413)	

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,2316 YTL=1 ABD\$, 1,7978 YTL=1 EURO ve 2,2631 YTL=1 GBP (31 Aralık 2007: 1,1647 YTL=1 ABD\$, 1,7102 YTL=1 EURO, 2,3259 YTL=1 GBP ve 0,0103 YTL=1 JPY).

30 Eylül 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	30 Eylül 2007
Toplam ihracat tutarı (net)	18.340.503	13.771.222
Toplam ithalat tutarı	38.362.006	29.217.548
Toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı (%)	-	-

.....