

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK
FABRİKALARI T.A.Ş.**

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-86
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-25
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	25
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	25
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26-28
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	29
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	29-33
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	34-35
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	36
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR	37
NOT 13 STOKLAR.....	37
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	37
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	37
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	38
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	39
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	40-41
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	42
NOT 20 ŞEREFİYE.....	42
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	43
NOT 22 KISA VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI	43-45
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	46
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	46-47
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	47
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	47-48
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	48-51
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	52
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	53
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	53-54
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	55-56
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	56
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER	57
NOT 34 DİĞER KAPSAMLI GELİRLER.....	57
NOT 35 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	58
NOT 36 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	58-63
NOT 37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	63
NOT 38 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	64-65
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	66-82
NOT 40 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	83-84
NOT 41 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	84-85
NOT 42 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	85-86

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Denetimden geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
VARLIKLAR	Not		
Dönen Varlıklar		4.079.599.248	4.649.284.426
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.058.383.885	973.469.825
Finansal Yatırımlar	7	23.768	9.967
Ticari Alacaklar	10	634.461.727	689.371.863
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	38	<i>44.865.321</i>	<i>106.529.988</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	<i>589.596.406</i>	<i>582.841.875</i>
Diğer Alacaklar	11	66.963.499	44.971.773
Stoklar	13	1.804.703.281	2.553.534.328
Diğer Dönen Varlıklar	26	473.294.411	387.926.670
		4.037.830.571	4.649.284.426
Satış Amacı İle Elde Tutulan Duran Varlıklar	35	41.768.677	-
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		7.419.142.045	7.285.155.391
Ticari Alacaklar	10	2.839.222	2.589.593
Diğer Alacaklar	11	153.913	153.913
Finansal Yatırımlar	7	41.549	30.308.140
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	10.909.480
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	46.577.264	45.973.550
Maddi Duran Varlıklar	18	6.811.882.441	6.735.479.233
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	134.030.842	141.049.960
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	358.674.824	232.336.835
Diğer Duran Varlıklar	26	64.941.990	86.354.687
TOPLAM VARLIKLAR		11.498.741.293	11.934.439.817

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Not	Denetimden geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.943.380.927	3.355.971.032
Finansal Borçlar	8	1.047.780.867	2.279.853.357
Ticari Borçlar	10	287.140.165	393.357.474
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	38	5.673.816	3.939.773
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	10	281.466.349	389.417.701
Diğer Borçlar	11	88.835.594	193.144.607
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	38	3.240.944	117.076.064
<i>Diğer Borçlar</i>	11	85.594.650	76.068.543
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	4.088.604	1.650.768
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	22	134.838.081	229.719.508
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	380.697.616	258.245.318
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.759.688.650	2.474.840.646
Finansal Borçlar	8	3.488.815.927	2.254.463.506
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	24	112.972.845	117.287.493
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	146.765.023	102.491.378
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	11.134.855	598.269
ÖZKAYNAKLAR	27	5.795.671.716	6.103.628.139
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.642.013.333	5.936.255.412
Ödenmiş Sermaye		1.600.000.000	1.148.812.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları		731.967.735	731.967.735
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(57.692.172)	(43.790.843)
Hisse Senedi İhraç Primleri		231.020.042	231.020.042
Değer Artış Fonları		26.000.346	26.376.841
Finansal Riskten Korunma Fonu		(8.154.690)	(1.616.880)
Yabancı Para Çevrim Farkları		4.171.836	3.464.667
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.688.196.335	1.665.921.924
Geçmiş Yıllar Karı		1.714.538.844	1.962.624.966
Net Dönem Karı /(Zararı)		(288.034.943)	211.474.460
Azınlık Payları		153.658.383	167.372.727
TOPLAM KAYNAKLAR		11.498.741.293	11.934.439.817

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

	Not	Denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2009	Denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2009	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2008	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2008
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri	28	3.607.017.169	1.303.111.318	5.634.236.974	2.017.708.515
Satışların Maliyeti (-)	28	(3.598.831.994)	(1.335.509.729)	(3.634.069.642)	(1.127.524.464)
BRÜT KAR/(ZARAR)		8.185.175	(32.398.411)	2.000.167.332	890.184.051
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(51.494.064)	(14.644.042)	(53.460.573)	(19.511.896)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(84.450.200)	(28.782.402)	(95.850.017)	(29.577.226)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(1.728.397)	(712.743)	(2.256.835)	(684.599)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	40.097.029	11.018.909	28.333.839	10.252.888
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(64.201.631)	(9.784.998)	(107.460.692)	(23.368.640)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(153.592.088)	(75.303.687)	1.769.473.054	827.294.578
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar)ındaki Paylar	16/31	(642.992)	-	4.623.324	1.117.871
Finansal Gelirler	32	139.860.369	43.804.239	332.489.534	91.794.188
Finansal Giderler (-)	33	(341.872.516)	(86.058.800)	(229.127.198)	(102.109.217)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(356.247.227)	(117.558.248)	1.877.458.714	818.097.420
Vergi Gelir/(Gideri)	36	65.512.879	22.964.736	(418.674.093)	(214.083.306)
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(14.789.710)	(4.152.957)	(368.640.666)	(151.461.787)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		80.302.589	27.117.693	(50.033.427)	(62.621.519)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(290.734.348)	(94.593.512)	1.458.784.621	604.014.114
- Azınlık Payları		(2.699.405)	(3.931.408)	58.483.087	25.940.619
- Ana Ortaklık Payları		(288.034.943)	(90.662.104)	1.400.301.534	578.073.495
HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	37	(0,1800)	(0,0567)	0,8752	0,3613

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2009	Denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2009	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2008	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2008
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(290.734.348)	(94.593.512)	1.458.784.621	604.014.114
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):	34			
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	(376.495)	135.183	43.387	(153.396)
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	(8.808.776)	(1.280.735)	483.108	(1.939.327)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	707.169	944.664	1.099.815	(2.086.204)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	36	1.761.756	(96.622)	387.865
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)	(6.716.346)	55.263	1.529.688	(3.791.062)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)	(297.450.694)	(94.538.249)	1.460.314.309	600.223.052
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı				
- Azınlık Payları	(3.208.615)	(4.005.857)	58.523.482	25.843.613
- Ana Ortaklık Payları	(294.242.079)	(90.532.392)	1.401.790.827	574.379.439

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Finansal Riskten Korunma Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı	Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2009	1.148.812.500	731.967.735	(43.790.843)	231.020.042	26.376.841	(1.616.880)	3.464.667	1.665.921.924	2.174.099.426	5.936.255.412	167.372.727	6.103.628.139
Ödenen Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.505.729)	(10.505.729)
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	-	(376.495)	(6.537.810)	707.169	-	(288.034.943)	(294.242.079)	(3.208.615)	(297.450.694)
Geçmiş yıllar karlarından transfer	451.187.500	-	(13.901.329)	-	-	-	-	22.274.411	(459.560.582)	-	-	-
30 Eylül 2009	27 1.600.000.000	731.967.735	(57.692.172)	231.020.042	26.000.346	(8.154.690)	4.171.836	1.688.196.335	1.426.503.901	5.642.013.333	153.658.383	5.795.671.716
1 Ocak 2008	844.018.500	731.967.735	(34.399.974)	231.020.042	17.979.124	-	(2.025.419)	1.457.099.875	2.758.781.354	6.004.441.237	158.814.688	6.163.255.925
Ödenen Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	(289.015.199)	(289.015.199)	(7.567.688)	(296.582.887)
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	-	43.387	346.091	1.099.815	-	1.400.301.534	1.401.790.827	58.523.482	1.460.314.309
Çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	(246.444)	(246.444)	-	(246.444)
Geçmiş yıllar karlarından transfer	304.794.000	-	(9.390.869)	-	-	-	-	208.822.049	(504.225.180)	-	-	-
30 Eylül 2008	27 1.148.812.500	731.967.735	(43.790.843)	231.020.042	18.022.511	346.091	(925.604)	1.665.921.924	3.365.596.065	7.116.970.421	209.770.482	7.326.740.903

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Vergi ve azınlık payları öncesi kar/(zarar)		(356.247.227)	1.877.458.714
Vergi öncesi kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :			
Amortisman ve itfa payı giderleri	28/30	190.006.624	167.640.349
Kıdem tazminatı karşılığı	24	21.917.467	17.849.135
Kıdem teşvik prim karşılığı	24	3.628.524	-
Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin (karından)/zararından elde edilen pay	16	642.992	(4.623.324)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan (kar)/zarar	31	(506.519)	6.833.475
Maddi duran varlık değer düşüş karşılığındaki artış	31	-	23.801.478
Finansal varlık değer düşüşündeki artış	7	-	629.642
Şüpheli ticari alacak karşılığındaki artış	10	8.890.838	658.089
Stok değer düşüş karşılığındaki azalış	13	(962.605.015)	(641.723)
Birikmiş izin karşılığındaki (azalış)/artış	26	(11.652.739)	3.845.779
Dava karşılığındaki (azalış)/artış	22	(1.832.054)	540.200
Ceza karşılığındaki artış	22	15.085.849	-
Engelli, eski hükümlü, terör mağdurları eksikliği ceza karşılığındaki (azalış)/artış	22	(3.699.012)	2.682.992
Vergi riskleri için ayrılan karşılıktaki (azalış)/artış	22	(2.798.665)	472.364
Alım taahhütleri için ayrılan karşılıktaki azalış	22	(101.637.544)	-
Finansman giderleri	33	175.439.607	43.490.983
Faiz gelirleri	32	(94.060.363)	(216.643.147)
Gerçekleşmemiş kur farkları		74.002.192	69.049.148
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan zararlar/(karlar)		113.707.256	(397.739)
Türev finansal araçlar değişimi üzerindeki ana ortaklık dışı paylar		(509.210)	424.731
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit akımı			
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	42	1.508.926.101	(1.507.554.617)
Ödenen faizler		(158.769.124)	(106.251.700)
Alınan faizler		91.329.117	219.524.455
Ödenen vergiler	36	(12.351.874)	(160.485.221)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(29.860.629)	(12.672.694)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı			
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Menkul kıymetlerdeki değişim	7	(13.801)	473.188
Finansal varlık alımları	7	(3.429)	(3.411)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	18/31	29.306.311	16.650.610
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımına ilişkin nakit çıkışları	17	(603.713)	(15.103.235)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	18	(290.825.157)	(485.296.137)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	19	(1.296.153)	(973.702)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı			
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alınan krediler		3.642.013.392	1.268.954.340
Kredilerin geri ödemesi		(3.752.999.290)	(1.003.133.487)
Çevrim farkı		63.792	73.620
Ödenen temettü		-	(289.015.199)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim		(10.505.729)	(7.527.293)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı			
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM			
82.182.815			
(89.269.337)			
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER			
6	972.980.449	582.743.246	
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER			
6	1.055.163.264	493.473.909	
Faiz Tahakkukları			
6	3.220.621	620.741	
FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER			
6	1.058.383.885	494.094.650	

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıkları (“Grup”), ana şirket konumundaki Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (“Erdemir” veya “Şirket”) ve hisselerinin çoğunluğuna veya etkin yönetimine sahip bulunduğu bağlı ortaklıklardan oluşmaktadır.

Grup’un ana ortağı Ataer Holding A.Ş.’dir. Nihai ana ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur.

Ordu Yardımlaşma Kurumu (“OYAK”), özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur. TSK mensuplarının “yardımlaşma ve emeklilik fonu” olan OYAK, Türkiye Cumhuriyeti Anayasası’nın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK’ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren 50’yi aşkın doğrudan ve dolaylı iştiraki de bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilir.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. 1960 yılında anonim şirket olarak Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in en önemli aktiviteleri arasında demir, çelik, alaşımlı ve alaşımsız demir, dökme ve press çelik, kok kömürü ve her türlü yan ürün üretimi bulunmaktadır.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nın açıldığından itibaren (1986 yılı) işlem görmektedir.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, esas faaliyet alanları ve Grup’un sermayelerine iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	2009	2008
		İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (“İSDEMİR”)	Demir ve Çelik	92,91	92,91
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Demir Cevheri	90,00	90,00
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Yönetim ve Danışmanlık	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erdemir Çelbor Çelik Çekme Boru San. ve Tic. A.Ş.	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erdemir Lojistik A.Ş.	Lojistik Hizmetleri	100,00	100,00

Önceki dönemde özkaynaktan pay alma metodu ile muhasebeleştirilen ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş. 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablolarda satış amacı ile elde tutulan duran varlıklar altında gösterilmiştir (Not 35).

Şirket’in ticaret siciline kayıtlı adresi Uzunkum No:7 Karadeniz Ereğli’dir.

Not 7’de yer alan diğer finansal varlıklar, Şirket’in hisse paylarının düşük olması ve/veya konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup’un 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle personel sayısı:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
	Adet	Adet
Aylık ücretli (A) personel	3.246	3.551
Saat ücretli (B) personel	8.080	9.063
Aday işçi (C) personel	1.786	1.797
Sözleşmeli (D) personel	17	17
Sözleşmeli (SZ) personel	86	209
TOPLAM	13.215	14.637

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını (“Kanuni Finansal Tablolar”) Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır. Ekli konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Grup’un yasal kayıtlarına yapılan düzeltmeleri ve sınıflamaları içermektedir.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 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 tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler 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.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle ve sonrasında finansal tablolarını SPK’nın 7 Mart 2006 tarih ve SPK.017/83-3483 sayılı yazısında, “...Yazınızda belirtildiği üzere, Seri: XI No: 25 sayılı Tebliğ yerine UFRS uyarınca hazırlanmış finansal tabloların kamuya açıklanması konusunda bir ihtiyaç hasıl olmuşsa, 2005 yılı içerisinde UFRS uyarınca hazırlanmış bulunan finansal tablolarınızın Kurulumuzun muhasebe standardı açıklamalarıyla uyumlu hale getirilmesi gerekecektir. Dolayısıyla söz konusu tablolar, UFRS’nin Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Raporlama başlıklı 29 numaralı standardı uyarınca

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

gerçekleştirilmiş olan enflasyona göre düzeltme işlemlerinden arındırılmak, ayrıca karşılaştırmalı tablolarda da gerekli düzeltmeler yapılmak kaydıyla kamuya açıklanabilecektir.” şeklindeki iznine istinaden, UFRS’ye göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2009 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Erdemir ve İsdemir’deki yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine ve cihazlar ile taşıt araçlarının üretim miktarı yönteminin uygulanması mümkün olanlarının amortisman yöntemini, söz konusu varlıkların gelecekteki ekonomik yararlarına ilişkin olarak uygulanması beklenen tüketim modelini yansıtmak amacıyla, Hatch Associates Limited firmasının 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış 12 Mayıs 2009 tarihli raporuna istinaden, doğrusal amortisman yönteminden üretim miktarı yöntemine değiştirmiştir.

Maddi varlıkların iftasında 1 Ocak 2009 ve sonrası kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009 ve sonrası	
Binalar		% 2-16
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	%	2-33 ve üretim miktarı
Makine ve cihazlar	%	3-50 ve üretim miktarı
Taşıtlar	%	5-25 ve üretim miktarı
Demirbaşlar		% 5-33
Diğer maddi duran varlıklar		% 5-25

Erdemir ve İsdemir’de, sabit kıymetlerin 1 Ocak 2009 sonrası kullanılan itfa oranlarının ilişikteki finansal tablolar üzerindeki etkisi aşağıda gösterilmektedir:

	1 Ocak 2009 sonrası itfa oranları ile (*)
1 Ocak - 30 Eylül 2009 amortisman tutarındaki azalma	37.426.012

(*) Amortisman giderlerindeki azalmanın gelir tablosunun dönem sonu stok etkisi sonrası ve azınlık payı öncesi net etkisi 26.445.157 TL’dir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Sabit kıymetlerin amortisman yöntemindeki değişikliğin gelecek beş yıllık finansal tablolar üzerindeki tahmini etkisi aşağıda gösterilmektedir:

Amortisman tutarındaki azalma	1 Ocak 2009 sonrası itfa oranları ile (*)
2010 tüm yıl	79.520.466
2011 tüm yıl	78.160.638
2012 tüm yıl	75.915.792
2013 tüm yıl	69.701.219
2014 tüm yıl	69.077.889

(*) 2009 ilk dokuz aylık üretim miktarları oniki aya uyarlanarak hesaplanmıştır.

2.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Not 1’de açıklandığı gibi Grup ve Grup tarafından idare edilen şirketlerin finansal tablolarını kapsamaktadır. Grup içi satış ve alışlar, grup içi alacaklar ve borçlar ile grup içi iştiraklerin elimine edilmesi için düzeltmeler yapılmıştır.

Grup’un, doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Grup kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Grup’un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir. Şirket ve konsolidasyona dahil edilen iştirakleri arasındaki tüm önemli işlemler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir.

Bir şirketin Grup tarafından satın alımı gerçekleştiğinde ilgili bağlı ortaklığın aktif ve pasifleri, alım günü itibariyle gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Azınlıkların payı, aktif ve pasiflerin gerçeğe yakın değerlerinin azınlık payı oranında hesaplanmasıyla elde edilir. Yıl içinde alınan veya satılan iştiraklerin, alımın gerçekleştiği tarihten başlayan veya satışın gerçekleştiği tarihe kadar olan faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılır.

İştirakler

Grup’un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin dışında kalan işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve faaliyet politikalarına ilişkin kararlarına kontrol yetkisi veya müşterek kontrol yetkisi olmaksızın katılma yetkisinin olmasıdır.

İştiraklerin faaliyet sonuçları ve varlık ve yükümlülükleri ekteki finansal tablolarda, özsermaye yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Konsolidasyon Esasları (devamı)

İştirakler (devamı)

Özsermaye yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi sonrası ortaya çıkan tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

Satın alım bedelinin, iştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmı şerefiye olarak kaydedilir. Şerefiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve yatırımın bir parçası olarak değer düşüklüğü için incelenir. İştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin satın alım bedelini aşan kısmı yeniden değerlendirildikten sonra doğrudan gelir tablosuna kaydedilir.

Grup şirketlerinden biri ile Grup'un bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki payı oranında ortadan kaldırılır.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmış olup, sınıflandırmalara yönelik detaylı bilgi not 42'de sunulmuştur.

2.6 Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar

Stokların net gerçekleşebilir değeri

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Grup yönetimi, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla bazı stokların maliyetinin net gerçekleşebilir değerinden yüksek olduğunu tespit etmiştir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, yerine koyma maliyetlerini ve olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını tahmin etmiştir. Yapılan tahminler neticesinde, stokların değeri 26.436.068 TL tutarında indirilmiş ve cari döneme isabet eden tutar satılan malın maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 13).

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihleri ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Grup, yapılan çalışmalar neticesinde, ertelenmiş verginin geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşması sebebiyle ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlara almıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (IFRIC) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri”

UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri”, UMS 14 ‘Bölümlere Göre Raporlama’nın yerine geçmektedir. Bu standart, bölümlere göre raporlamanın yönetimin bakış açısına göre hazırlanan ve iç raporlamada kullanılan bölümlene kriterleri baz alınarak yapılmasını getirmektedir. Bu nedenle, faaliyet bölümleri, karar almaya yetkili merciiye iç raporlamada sunulan bölümlenmelerle tutarlı olacak şekilde raporlanmaktadır. Not 5’te detayları açıklandığı üzere bu durum ek bir açıklama yapılmasına sebep olmamıştır.

UMS 1 (Revize) “Finansal Tabloların Sunumu”

Revize standart, ortakların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler dışında, özkaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliklerin (diğer kapsamlı gelir ve giderlerin) özkaynak değişim tablosunda gösterilmesini engellemektedir. Bunun yerine bu tür gelir ve giderlerin özsermaye değişim tablosundan ayrı olarak “Kapsamlı Gelir Tablosu”nda gösterilmesi gerekmektedir. İşletmeler tek bir performans tablosunu (kapsamlı gelir tablosu) seçmekte veya iki tabloyu birlikte (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) seçmekte özgür bırakılmıştır. Buna bağlı olarak, Grup 1 Ocak 2009’dan itibaren UMS 1’deki değişiklikleri uygulamış ve iki tablo olarak (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) vermeyi seçmiştir.

UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

Mart 2009’da yayınlanan UFRS 7 değişiklikleri Grup için 1 Ocak 2009’dan itibaren geçerlidir. UFRS 7 kapsamında, Grup değişiklikleri 2009 yılı içerisinde uygulamış ve Not 40’da gerçeğe uygun seviyelerle ilgili bilgileri vermiştir. Ayrıca Not 39’da türev finansal yükümlülüklerin vade dağılımı bilgisi verilmiştir.

UMS 23 (Revize), “Borçlanma Maliyetleri”

Grup, UMS 23, Borçlanma Maliyetleri ile ilgili değişikliği önceki yıllarda da uygulamaktadır. Bu değişiklik ile borçlanma maliyetinin, özellikle varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkili ise, ilgili varlığın maliyetine dahil edilmesi zorunlu hale getirilmiştir. Grup cari yılda, önceki yıllarda olduğu gibi üretim tesisinin inşasını özellikle varlık olarak belirlemiştir. Tesisin inşası için 2009 yılında alınan kredilere ait faizler, yabancı para kur farkları cari yılda aktifleştirilmiştir. Aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı ve niteliği Not 18, Maddi Duran Varlıklar notunda açıklanmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Grup’un faaliyetleri ile ilgili değildir:

- UFRYK 13”Müşteri Bağlılık Programları”
- UFRS 2 (Revize) “Hisse Bazlı Ödemeler”
- UMS 31 (Değişiklik) “Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi”
- UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum”
- UMS 40 (Değişiklik) “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”
- UFRYK 15 “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu finansal tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

- UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” (Grup’un Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” (Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik)
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” (Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler)
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtım”
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- Nisan 2009 İyileştirmeleri (UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler”, UFRS 5, “Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”, UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”, UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 7, “Nakit Akım Tablosu”, UMS 17, “Kiralama İşlemleri”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yukarıdaki standartlar hakkında özet bilgi aşağıda sunulmaktadır.

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler"

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" standardında yapılan değişiklikler, nakit ödenen grup işlemlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirmektedir. Bu değişiklikler bir grup içindeki münferit bir bağlı ortaklığın finansal tablolarındaki bazı hisse bazlı ödeme anlaşmaları için uygulayacağı muhasebeleştirme işlemlerini açıklar. Bu tür anlaşmalarda, çalışanlardan ya da hizmet sağlayıcılarından mal ve hizmet satın alan bağlı ortaklığın bu masrafları ana şirket ya da bir başka şirket tarafından karşılanır. Bu değişiklikler, hisse bazlı ödeme anlaşmaları kapsamında mal ve hizmet satın alan bir işletmenin satın aldığı malları ve/veya hizmetleri, hisse ya da nakit olarak ödenmesine ya da ödemenin grup içindeki hangi işletme tarafından yapıldığına bakılmaksızın, muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Grup'un mali tabloları üzerinde bu değişikliklerin bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”

Değişiklikler, işletme birleşmelerindeki satın alımlar ile ilgili maliyetlerin oluştuğu anda gider yazılmasını ve satın alım sırasında muhasebeleştirilen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişikliklerin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir.

UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlerle İlgili Değişiklikler

Bu değişiklik, enflasyona karşı riskten korunma muhasebesinin ancak ilgili finansal aracın nakit çıkışlarının sözleşmeden kaynaklanacak şekilde enflasyona bağlı olması halinde yapılabileceğine açıklık getirmektedir.

UFYK 17 “Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı”

UFYK 17, hissedarların teslim alacağı parasal veya parasal olmayan varlıkları seçme hakkına sahip olmaları durumu da dahil olmak üzere, karşılıklı olan tüm parasal olmayan varlıkların dağıtımı için uygulanacaktır. Bu yorumun Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

Grup yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında takip edilen değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.9.1 Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup’un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kira geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yonteme göre muhasebeleştirilir.

2.9.2 Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yonteme göre ve aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yontemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman, arazi ve yapılmakta olan yatırımlar haricinde, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden normal amortisman veya üretim miktarı yöntemi kullanılarak ayrılır.

Ekteki finansal tablolarda Grup'un demir cevheri, yassı ve uzun çelik, dikişsiz çelik çekme boru ve yüksek silisli yassı çelik üretimi alanlarında faaliyet gösteren maddi duran varlıkları yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilmektedir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşüldükten sonra gösterilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu varlıkların yeniden değerlendirilmesinden oluşan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğü olması durumunda önce bu değer düşüklüğü tutarı kadar gelir tablosuna kaydedilir. Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış ise, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda tutulan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen varlıkların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen varlıkların satışı veya hizmetten çekilmesi sonucu yeniden değerlendirme fonunda kalan yeniden değerlendirme fazlalığı doğrudan geçmiş yıl karına transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan geçmiş yıl karına devir yapılmaz.

Grup'un maddi duran varlıklarının amortisman süreleri 2.3 numaralı dipnotta belirtilmektedir.

2.9.4 Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un 2.9.7 numaralı dipnotta ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2009 ve sonrası
Haklar	% 2-33
Arama giderleri ve diğer tükenmeye tabii varlıklar	% 5-10 ve üretim bazlı
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	% 20-33

2.9.6 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabii olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.9.7 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.9.8 Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un bilançosunda yer alır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.8 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Diğer finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan bazı hisse senedi ve borçlanma araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve bu tür varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilir.

Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar maliyet değerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki değeriyle gösterilmektedir.

Değer düşüklüğü giderleri, etkin faiz yöntemine göre hesaplanan faiz gelir ve döviz cinsinden varlıkların döviz kuruyla değerlendirilmelerinden doğan kayıp ve kazançlar haricinde gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, doğrudan özsermaye içerisinde yatırımlar yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilir. Yatırımın elden çıkartılması ya da kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda, önceden yatırımların yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilen toplam kazanç ya da kayıpları dönem gelir hesaplarına dahil edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Grup ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.8 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özsermaye araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.8 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bu araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. İşlem sonucu oluşan kar veya zararın hesaplanma metodu korunma yapılan işlemin özelliklerine bağlıdır.

Grup türev aracın, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı varlıklarının veya yükümlülüklerinin makul değerinin korunması (makul değer korunması) işlemi veya kayıtlı varlıklarının veya yükümlülüklerinin veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerinin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunma işlemi (nakit akım korunması) olduğunu belirler.

Nakit akım korunması olarak nitelendirilen ve etkin bir korunma olan türev finansal araçların makul değer değişiklikleri özsermayede finansal riskten korunma yedeği olarak gösterilir. Riskten korunan taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özsermaye kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Riskten korunan aracın elde etme maliyetine ya da defter değerine dahil edilen kazanç ve kayıpları, net kar/zararı etkiliyorsa konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

Grup, finansal riskten korunma muhasebesine konu olan türev finansal araçlarını, rayiç değeri ile değerlendirip kar/zarar ile ilişkilendirmektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.9 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar bilanço tarihindeki kurlardan çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir veya giderleri finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Grup’un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup’un çevrim fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

2.9.10 Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. 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.

2.9.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.9.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.13 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

2.9.14 İlişkili Taraflar

Konsolide finansal tablolarda, Erdemir Grup’u, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili taraflar (“İlişkili Taraflar”) olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.9.15 Durdurulan Faaliyetler

Elden çıkarılacak faaliyetler, bir Grup’un elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı, faaliyetleri ile nakit akımları Grup’un bütününden ayrı tutulabilir bir bölümdür. Elden çıkarılacak faaliyetler; ayrı bir faaliyet alanı veya coğrafi faaliyet bölgesini ifade eder, satış veya elden çıkarmaya yönelik ayrı bir planın parçasıdır veya satma amacıyla alınmış bir bağlı ortaklıktır. Grup, elden çıkarılacak faaliyetleri, ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir (Not 35).

2.9.16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.17 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.17 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.9.18 Çalışanlara Sağlanan Fayda / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı* (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder. Aktüeryal kayıp kazanç ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

2.9.19 Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır.

2.9.20 Tarımsal Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

2.9.21 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, Grup’un çelik ürünleri satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.21 Nakit Akım Tablosu (devamı)

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

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.9.22 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.9.23 Erdemir Hisse Senetleri

Erdemir, Ana Sözleşmesinin IV-K "Türk Ticaret Kanunu'nun 329 uncu maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek" maddesi uyarınca 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla nominal bedeli 49.296.859 TL (31 Aralık 2008: 35.395.530 TL) olan hisse senetlerine sahiptir. Erdemir hisse senetleri bilançoda yıl sonu parasal değerleri üzerinden sermaye kaleminden bir indirim olarak gösterilmiştir.

2.9.24 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un İskenderun ve Ereğli'deki operasyonları işletme bölümü olarak tanımlanmaktadır. Ancak ürünlerin ve üretim süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler dikkate alındığında bölümlerin benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un İskenderun ve Ereğli'deki operasyonları coğrafi işletme bölümü olarak tanımlanmaktadır. Ancak ürünlerin ve üretim süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler dikkate alındığında bölümlerin benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kasa	21.860	11.139
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	-	(26.000)
Bankalar-vadesiz	67.637.111	146.167.802
Bankalar-vadeli	990.724.914	827.316.884
	<u>1.058.383.885</u>	<u>973.469.825</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(3.220.621)	(489.376)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>1.055.163.264</u>	<u>972.980.449</u>

Bankalar vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları	55.909.152	10.339.920
Avro	4.611.328	1.136.261
Türk Lirası	4.394.042	132.703.481
Rumen Leyi	767.740	1.968.178
Japon Yeni	22.638	11.064
İngiliz Sterlini	1.932.211	8.898
	<u>67.637.111</u>	<u>146.167.802</u>

Bankalar vadeli mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları	802.732.789	385.679.168
Türk Lirası	144.563.536	394.043.493
Avro	43.342.133	47.504.249
Rumen Leyi	86.456	89.974
	<u>990.724.914</u>	<u>827.316.884</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2009</u>
Türk Lirası	8,60	01.10.2009	58.163.696
Türk Lirası	10,15	12.10.2009	45.580.710
Türk Lirası	10,25	07.10.2009	20.219.012
Türk Lirası	10,25	12.10.2009	15.300.000
Türk Lirası	10,00	12.10.2009	5.000.000
Türk Lirası	7,75	01.10.2009	200.100
Türk Lirası	8,25	01.10.2009	100.018
ABD Doları	2,50	08.10.2009	118.746.751
ABD Doları	3,25	05.10.2009	89.381.754
ABD Doları	2,40	02.10.2009	89.089.554
ABD Doları	4,00	13.10.2009	74.838.970
ABD Doları	2,75	08.10.2009	53.444.424
ABD Doları	3,25	06.10.2009	52.123.953
ABD Doları	2,50	02.10.2009	51.973.029
ABD Doları	2,65	01.10.2009	39.127.641
ABD Doları	4,00	05.10.2009	37.289.491
ABD Doları	2,65	02.10.2009	29.702.404
ABD Doları	2,75	23.10.2009	29.689.087
ABD Doları	2,50	19.10.2009	29.668.404
ABD Doları	2,50	09.10.2009	18.552.905
ABD Doları	3,50	05.10.2009	14.900.983
ABD Doları	2,50	26.10.2009	14.827.099
ABD Doları	3,25	05.10.2009	7.447.600
ABD Doları	3,00	02.10.2009	7.427.662
ABD Doları	2,75	02.10.2009	7.426.190
ABD Doları	2,75	16.10.2009	7.418.369
ABD Doları	2,55	16.10.2009	7.417.761
ABD Doları	3,25	09.11.2009	7.414.611
ABD Doları	2,50	09.11.2009	7.413.548
ABD Doları	2,95	01.10.2009	7.410.599
Avro	3,00	01.10.2009	32.511.781
Avro	3,25	01.10.2009	10.830.352
Rumen Leyi	13,25	25.12.2009	86.456
TOPLAM			990.724.914

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Türk Lirası	17,00	02.01.2009	251.834.918
Türk Lirası	22,50	02.01.2009	50.030.738
Türk Lirası	15,75	02.01.2009	48.926.045
Türk Lirası	15,40	02.01.2009	20.008.415
Türk Lirası	15,50	02.01.2009	13.217.595
Türk Lirası	15,25	02.01.2009	10.004.168
Türk Lirası	15,00	03.01.2009	21.614
ABD Doları	3,35	02.01.2009	145.059.481
ABD Doları	7,25	05.01.2009	113.375.148
ABD Doları	2,50	02.01.2009	81.872.440
ABD Doları	2,50	05.01.2009	45.372.099
Avro	8,20	15.01.2009	32.341.546
Avro	7,75	02.01.2009	13.582.719
Avro	1,70	02.01.2009	1.579.984
Rumen Leyi	13,25	25.07.2009	89.974
TOPLAM			<u>827.316.884</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım Satım Amaçlı Menkul Kıymetler:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yatırım fonları	23.768	9.967

Satılmaya Hazır Varlıklar:

Grup'un 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle iştirakleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Oran %	30 Eylül 2009	Oran %	31 Aralık 2008
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. (*)		-	9,34	48.415.165
Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. (**)	100,00	41.549	100,00	38.120
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı (***)		-		(18.145.145)
		41.549		30.308.140

(*) Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. hisseleri, 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren satış amacı ile elde tutulan duran varlıklar altında gösterilmektedir (Not 35).

(**) Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş.'nin finansal tabloları, ekteki konsolide finansal tablolara etkileri önemli olmadığı için konsolide edilmemiş ve maliyet değerinden gösterilmiştir.

(***) Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.'nin, 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle UFRS'ye göre hazırlanmış ABD Doları mali tabloları esas alınarak ekli mali tablolarda 18.145.145 TL karşılık ayrılmıştır (Not 35).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	131.012.293	1.371.395.202
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	916.663.046	908.016.584
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	105.528	441.571
Toplam Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.047.780.867	2.279.853.357
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	3.488.815.927	2.254.442.496
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	21.010
Toplam Uzun Vadeli Finansal Borçlar	3.488.815.927	2.254.463.506
	4.536.596.794	4.534.316.863

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2009 itibarıyla sabit faizli kredilerin döviz türü ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2009
ABD Doları	%3,93	104.489.881	961.779	105.451.660
Türk Lirası	%0,00	8.167.606	-	8.167.606
Japon Yeni	%2,50	2.019.034	-	2.019.034
		<u>114.676.521</u>	<u>961.779</u>	<u>115.638.300</u>

30 Eylül 2009 itibarıyla değişken faizli kredilerin döviz türü ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2009
ABD Doları	Libor + 1,331	754.596.856	1.918.838.773	2.673.435.629
Türk Lirası	TRLibor + 1,767	64.984.490	866.744.743	931.729.233
Avro	Euribor + 0,265	90.744.035	552.285.982	643.030.017
Japon Yeni	JPYLibor+0,215	22.673.437	149.984.650	172.658.087
		<u>932.998.818</u>	<u>3.487.854.148</u>	<u>4.420.852.966</u>

31 Aralık 2008 itibarıyla sabit faizli kredilerin döviz türü ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2008 Kısa Vadeli Kısım	2008 Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2008
Türk Lirası	%22,21	1.063.131.039	-	1.063.131.039
ABD Doları	%1,34	159.125.914	1.984.571	161.110.485
Japon Yeni	%2,50	4.513.143	-	4.513.143
		<u>1.226.770.096</u>	<u>1.984.571</u>	<u>1.228.754.667</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2008 itibarıyla değişken faizli kredilerin döviz türü ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2008 Kısa Vadeli Kısım	2008 Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2008
ABD Doları	Libor + 0,977	929.481.779	1.527.331.807	2.456.813.586
Avro	Euribor + 0,204	99.464.867	564.663.412	664.128.279
Japon Yeni	JPYLibor+0,215	23.695.044	160.462.706	184.157.750
		<u>1.052.641.690</u>	<u>2.252.457.925</u>	<u>3.305.099.615</u>

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
1 Yıl İçerisinde	1.047.675.339	2.279.411.786
1 – 2 Yıl Arası	2.256.990.951	718.914.884
2 – 3 Yıl Arası	369.627.997	567.551.363
3 – 4 Yıl Arası	238.281.621	272.410.229
4 – 5 Yıl Arası	206.363.317	219.986.660
5 Yıl ve Üzeri	417.552.041	475.579.360
	<u>4.536.491.266</u>	<u>4.533.854.282</u>

Finansal kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
1 Yıl İçerisinde	105.528	441.571
1 – 2 Yıl Arası	-	21.010
	<u>105.528</u>	<u>462.581</u>

Finansal kiralama borçlarının döviz türüne göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Avro	84.126	264.511
Türk Lirası	21.402	198.070
	<u>105.528</u>	<u>462.581</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle mevcut kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Faiz Oranı (%)	Döviz Türü	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Libor + 3,85	ABD Doları	4.247.114	370.500.000	374.747.114	-
Libor + 1,50	ABD Doları	200.034.495	96.602.735	296.637.230	304.215.650
Libor + 0,30	ABD Doları	44.260.793	196.892.665	241.153.458	264.568.522
Libor + 3,50	ABD Doları	2.572.914	222.300.000	224.872.914	-
Libor + 3,75	ABD Doları	9.653.958	215.065.919	224.719.877	-
Libor + 1,40	ABD Doları	92.096.322	131.348.151	223.444.473	227.953.981
Libor + 2,20	ABD Doları	44.110.747	151.443.893	195.554.640	218.508.933
Libor + 1,05	ABD Doları	52.563.110	126.628.392	179.191.502	182.477.674
Libor + 1,25	ABD Doları	44.161.842	103.465.253	147.627.095	151.799.941
Libor + 0,45	ABD Doları	1.535.368	129.771.250	131.306.618	117.013.137
4,00	ABD Doları	87.707.578	-	87.707.578	86.878.583
Libor + 0,95	ABD Doları	30.585.273	44.105.050	74.690.323	76.126.001
Libor + 0,90	ABD Doları	11.726.795	59.198.659	70.925.454	76.400.256
Libor + 0,55	ABD Doları	66.769.602	-	66.769.602	257.748.197
Libor + 0,80	ABD Doları	52.882.264	-	52.882.264	53.780.832
Libor + 1,16	ABD Doları	6.867.107	27.082.867	33.949.974	-
Libor + 0,50	ABD Doları	29.359.884	-	29.359.884	105.242.388
Libor + 0,20	ABD Doları	5.888.770	21.437.473	27.326.243	42.826.217
Libor + 1,70	ABD Doları	22.277.464	-	22.277.464	22.621.923
Libor + 0,78	ABD Doları	2.199.737	12.422.531	14.622.268	-
1,39	ABD Doları	14.597.700	-	14.597.700	-
Libor + 0,15	ABD Doları	1.418.475	10.573.934	11.992.409	12.895.429
Libor + 2,70	ABD Doları	10.698.998	-	10.698.998	-
Libor + 1,00	ABD Doları	8.018.059	-	8.018.059	8.146.531
Libor + 2,25	ABD Doları	9.840.411	-	9.840.411	-
5,78	ABD Doları	2.184.604	961.779	3.146.383	4.244.054
Libor + 0,25	ABD Doları	827.354	-	827.354	1.682.962
Libor + 1,15	ABD Doları	-	-	-	151.396.085
Libor + 0,44	ABD Doları	-	-	-	152.762.304
4,27	ABD Doları	-	-	-	69.987.847
Libor + 0,65	ABD Doları	-	-	-	28.646.624
Euribor + 0,215	Avro	32.694.894	205.866.472	238.561.366	246.987.967
Euribor + 0,22	Avro	10.882.346	67.634.548	78.516.894	81.786.802
		902.663.978	2.193.301.571	3.095.965.549	2.946.698.840

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Faiz Oranı (%)	Döviz Türü	2009 Kısa Vadeli Kısmı	2009 Uzun Vadeli Kısmı	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Önceki sayfadan devir		902.663.978	2.193.301.571	3.095.965.549	2.946.698.840
Euribor + 0,14	Avro	9.561.810	67.889.977	77.451.787	81.170.343
Euribor + 0,20	Avro	11.406.792	62.270.459	73.677.251	112.972.209
Euribor + 0,15	Avro	5.850.073	39.070.281	44.920.354	93.089.587
Euribor + 0,35	Avro	5.704.428	38.841.446	44.545.874	-
Euribor + 0,77	Avro	5.905.580	32.502.329	38.407.909	-
Euribor + 0,50	Avro	5.367.498	25.401.692	30.769.190	30.516.385
Euribor + 0,13	Avro	1.529.105	8.469.271	9.998.376	10.601.711
Euribor + 0,25	Avro	1.841.508	4.339.508	6.181.016	7.003.275
JPYLibor + 0,215	JaponYeni	22.673.437	149.984.650	172.658.087	184.157.750
2,50	Japon Yeni	2.019.034	-	2.019.034	4.513.143
TRLibor + 2,00	Türk Lirası	19.869.598	293.747.087	313.616.685	-
TRLibor + 1,50	Türk Lirası	28.935.740	282.097.114	311.032.854	-
TRLibor + 1,75	Türk Lirası	14.653.486	140.900.542	155.554.028	-
TRLibor + 1,65	Türk Lirası	1.006.990	100.000.000	101.006.990	-
TRLibor + 2,25	Türk Lirası	518.676	50.000.000	50.518.676	-
19,90	Türk Lirası	-	-	-	250.276.389
20,00	Türk Lirası	-	-	-	250.135.536
19,50	Türk Lirası	-	-	-	240.176.239
25,90	Türk Lirası	-	-	-	208.489.444
26,00	Türk Lirası	-	-	-	104.576.787
Spot Krediler	Türk Lirası	8.167.606	-	8.167.606	9.476.644
TOPLAM		1.047.675.339	3.488.815.927	4.536.491.266	4.533.854.282

Grup'un borçlarının gerçeğe uygun değeri, defter değerine yakındır.

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	574.210.276	573.897.951
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 38)	44.865.321	106.529.988
Alacak senetleri	33.572.184	5.486.521
Alacak reeskontu (-)	(1.478.311)	(5.021.047)
Diğer ticari alacaklar	4.998.782	21.294.137
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(21.706.525)	(12.815.687)
	<u>634.461.727</u>	<u>689.371.863</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	12.815.687	9.590.844
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.148.249	1.379.933
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(257.411)	(210.000)
Kapanış bakiyesi	<u>21.706.525</u>	<u>10.760.777</u>

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	5.410.372	5.976.130
Alacak reeskontu (-)	(951.357)	(1.766.744)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.619.793)	(1.619.793)
	<u>2.839.222</u>	<u>2.589.593</u>

Uzun vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	1.619.793	1.730.064
Kapanış bakiyesi	<u>1.619.793</u>	<u>1.730.064</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar için piyasa koşullarına ve ürün cinslerine göre müşterilere belirli bir faizsiz vade tanımlanmakta, faizsiz dönemi aşan vadeli satışlar için yine piyasa koşulları ve ürün türlerine göre faiz uygulaması yapılmaktadır.

Ticari alacakların tamamına yakın bir kısmı banka teminatı altındadır. Tahsili şüpheli görülen teminatsız bakiye olması halinde önce idari takibe geçilip bakiyenin tahsiline çalışılmakta, tahsilat gerçekleştirilemediği takdirde, hukuki takibe başvurulmaktadır. Hukuki takibe başvuru bütünü alacaklar için %100 karşılık ayrılmaktadır.

Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Grup ekli finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan vadesi geçmiş önemli miktarda alacak bulunmamaktadır. Bu alacakların ilişkili şirketlerden olanlar hariç tamamı banka teminatı altında olup müteakip ay içerisinde tahsil edilmiş ve herhangi bir karşılık ayıracak durum oluşmamıştır.

Grup’un kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 39’da yapılmaktadır.

Grup, hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre özel karşılık ayırmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla Grup’un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ticari borçlar	279.881.906	387.097.908
Ticari borçlar reeskontu (-)	(462.266)	(1.208.154)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 38)	5.673.816	3.939.773
Diğer ticari borçlar	2.046.709	3.527.947
	<u>287.140.165</u>	<u>393.357.474</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Özelleştirme İdaresi Bşk.'ndan alacaklar	51.947.448	44.742.482
Hammadde alımları fiyat farkı alacakları	9.209.205	-
Diğer alacaklar	6.736.337	6.802.722
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(6.736.337)	(6.800.431)
Verilen depozito ve teminatlar	5.806.846	227.000
	<u>66.963.499</u>	<u>44.971.773</u>

Grup'un kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 39'da yapılmaktadır.

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	6.800.431	6.672.963
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	1.441.991
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(64.094)	(1.953.835)
Kapanış bakiyesi	<u>6.736.337</u>	<u>6.161.119</u>

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen depozito ve teminatlar	153.913	153.913
	<u>153.913</u>	<u>153.913</u>

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen ve takside bağlanan devlet alacakları	47.356.771	31.110.241
Ödenecek vergi ve fonlar	17.859.483	20.528.089
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	17.044.325	16.356.585
Alınan depozito ve teminatlar	3.334.071	8.073.628
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 38)	3.240.944	117.076.064
	<u>88.835.594</u>	<u>193.144.607</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 13 – STOKLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	402.633.661	1.183.916.128
Yarı mamüller	414.031.833	1.041.333.939
Mamüller	338.356.718	768.006.301
Yedek parçalar	238.886.735	162.805.548
Yoldaki mallar	307.148.096	241.178.566
Ticari mallar	1.984.114	2.183.145
Diğer stoklar	128.098.192	143.151.784
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(26.436.068)	(989.041.083)
	<u>1.804.703.281</u>	<u>2.553.534.328</u>
Stok değer düşüş karşılığı hareketleri :		
	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	989.041.083	7.321.846
Dönem içinde ayrılan karşılık	103.200.659	1.158.856
Konusu kalmayan karşılık (-)	(1.065.805.674)	(1.800.578)
Kapanış bakiyesi	<u>26.436.068</u>	<u>6.680.124</u>

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yarı mamul ve mamul stokların maliyetinin 25.558.660 TL'si (31 Aralık 2008: 48.980.322 TL) amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla satışların maliyeti içerisinde bulunan açılış ve kapanış bakiyelerinde yer alan amortisman tutarı 43.542.537 TL'dir.

Grup mamul, yarı mamul ve ilk madde ve malzeme stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı durumlar için stok değer düşüş karşılığı ayırmıştır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık cari dönem içinde ilgili stoklar elden çıkarıldığı için konusu kalmayan karşılık olarak nitelendirilmiştir.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un özkaynak yöntemine göre konsolide edilen finansal varlığın detayı 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket</u>	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
ArcelorMittal Amb. Çel. San. ve Tic. A.Ş.	-	10.909.480

<u>İştirak Adı:</u>	<u>Kuruluş ve Faaliyet Yeri</u>	<u>Sermayedeki Pay %</u>	<u>Oy Kullanma Hakkı %</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>
ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic.A.Ş.	Türkiye	25,00	25,00	Ambalaj Çeliği Üretimi

Grup'un özkaynak yöntemine göre konsolide edilen iştiraki hakkında finansal bilgi aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 31 Mart (*) 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Gelir	40.904.945	203.455.913
Net dönem karı/(zararı)	(2.571.969)	18.493.296
Grup'un net dönem karı/(zararı)'ndaki payı	(642.992)	4.623.324

(*) Grup'un özkaynak yöntemine göre konsolide edilen finansal varlığı 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren satış amacı ile elde tutulan duran varlıklara sınıflandırılmıştır (Not:35).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibariyle	45.973.550	30.870.315
Alımlar	603.714	15.103.235
30 Eylül itibariyle	46.577.264	45.973.550
<u>Defter değeri</u>	46.577.264	45.973.550

Grup'un 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle 46.577.264 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili olarak, yatırım amaçlı gayrimenkullerin Haziran 2009 tarihi itibariyle hazırlanmış değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerleri 206.145.000 TL'dir. Gerçeğe uygun değeri, ekspertiz şirketleri tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Çelen Kurumsal Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkili bağımsız ekspertiz şirketleridir. Değerleme, benzer mülkler ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınmasıyla tespit edilmiştir.

Grup'un tüm yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalardan oluşmaktadır.

Grup 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, 62.429 TL (30 Eylül 2008: 48.301 TL) kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiralananan yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	95.435.452	1.420.508.894	2.117.904.966	8.828.843.282	597.767.332	267.285.408	14.628.397	1.477.565.472	14.819.939.203
Çevrim farkı	(276.612)	-	(296.194)	(766.070)	(28.723)	(47.023)	-	(64.135)	(1.478.757)
Alışlar	75.589	255.205	128.518	3.651.061	15.765	791.639	228.921	308.315.048	313.461.746
Çıkışlar	-	(16.650.436)	(33.625.023)	(51.346.138)	(3.813.894)	(2.172.310)	(406.040)	(24.659.738)	(132.673.579)
Yatırımlardan transferler	-	52.721.725	272.261.141	686.037.146	62.813.408	44.514.358	-	(1.118.391.228)	(43.450) (*)
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	<u>95.234.429</u>	<u>1.456.835.388</u>	<u>2.356.373.408</u>	<u>9.466.419.281</u>	<u>656.753.888</u>	<u>310.372.072</u>	<u>14.451.278</u>	<u>642.765.419</u>	<u>14.999.205.163</u>
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	-	(976.715.844)	(1.639.740.716)	(5.010.906.051)	(314.908.831)	(129.764.453)	(12.424.075)	-	(8.084.459.970)
Çevrim farkı	-	-	26.661	468.266	14.859	25.676	-	-	535.462
Dönem amortismanı	-	(13.098.484)	(50.823.284)	(123.057.299)	(10.103.383)	(9.809.145)	(380.448)	-	(207.272.043)
Çıkışlar	-	16.649.049	30.997.711	50.451.935	3.509.246	1.895.698	370.190	-	103.873.829
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(973.165.279)</u>	<u>(1.659.539.628)</u>	<u>(5.083.043.149)</u>	<u>(321.488.109)</u>	<u>(137.652.224)</u>	<u>(12.434.333)</u>	<u>-</u>	<u>(8.187.322.722)</u>
31 Aralık 2008 itibariyle net defter değeri	<u>95.435.452</u>	<u>443.793.050</u>	<u>478.164.250</u>	<u>3.817.937.231</u>	<u>282.858.501</u>	<u>137.520.955</u>	<u>2.204.322</u>	<u>1.477.565.472</u>	<u>6.735.479.233</u>
30 Eylül 2009 itibariyle net defter değeri	<u>95.234.429</u>	<u>483.670.109</u>	<u>696.833.780</u>	<u>4.383.376.132</u>	<u>335.265.779</u>	<u>172.719.848</u>	<u>2.016.945</u>	<u>642.765.419</u>	<u>6.811.882.441</u>

Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri 22.593.139 TL’dir (30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde aktifleştirilen finansman gideri : 128.453.886 TL).

(*) Maddi olmayan duran varlıklara transferdir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	89.146.382	1.178.036.544	2.139.283.317	8.582.394.411	409.337.579	168.467.973	15.558.986	2.139.659.019	14.721.884.211
Çevrim farkı	16.189	-	146.575	376.096	12.435	24.941	-	14.676	590.912
Alışlar	25.397	943.055	26.340	4.508.854	2.172.214	2.273.643	116.517	729.139.949	739.205.969
Çıkışlar	(163.040)	(94.359)	(23.281.772)	(105.721.784)	(6.004.694)	(2.781.713)	(591.222)	-	(138.638.584)
Yatırımlardan Transferler	-	103.323.109	47.977.060	421.401.150	85.893.223	62.774.398	3.079.326	(724.448.266)	-
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	89.024.928	1.282.208.349	2.164.151.520	8.902.958.727	491.410.757	230.759.242	18.163.607	2.144.365.378	15.323.042.508
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	-	(1.010.962.744)	(1.658.351.376)	(5.572.478.183)	(311.481.875)	(120.368.800)	(13.551.762)	-	(8.687.194.740)
Çevrim farkı	-	-	(12.533)	(202.286)	(7.254)	(30.062)	-	-	(252.135)
Dönem amortismanı	-	(6.589.412)	(47.185.993)	(126.868.787)	(7.800.380)	(10.659.994)	(618.300)	-	(199.722.866)
Çıkışlar	-	67.877	15.170.649	91.682.195	5.544.768	2.099.547	589.464	-	115.154.500
Değer düşüş karşılığı	-	(9.337)	(2.808.710)	(20.983.063)	-	(368)	-	-	(23.801.478)
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	-	(1.017.493.616)	(1.693.187.963)	(5.628.850.124)	(313.744.741)	(128.959.677)	(13.580.598)	-	(8.795.816.719)
31 Aralık 2007 itibariyle net defter değeri	89.146.382	167.073.800	480.931.941	3.009.916.228	97.855.704	48.099.173	2.007.224	2.139.659.019	6.034.689.471
30 Eylül 2008 itibariyle net defter değeri	89.024.928	264.714.733	470.963.557	3.274.108.603	177.666.016	101.799.565	4.583.009	2.144.365.378	6.527.225.789

30 Eylül 2008 itibariyle sabit kıymet girişlerinin 5.430.489 TL’si aktifleştirilen amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	141.311.026	61.966.819	3.296.856	206.574.701
Alışlar	450.592	-	774.787	1.225.379
Çıkışlar	(42.306)	-	(67.865)	(110.171)
Yatırımlardan transferler	-	-	43.450	43.450
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	141.719.312	61.966.819	4.047.228	207.733.359
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(29.785.963)	(33.312.024)	(2.426.754)	(65.524.741)
Dönem itfa payı	(5.709.149)	(2.053.137)	(525.661)	(8.287.947)
Çıkışlar	42.306	-	67.865	110.171
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	(35.452.806)	(35.365.161)	(2.884.550)	(73.702.517)
31 Aralık 2008 net defter değeri	111.525.063	28.654.795	870.102	141.049.960
30 Eylül 2009 net defter değeri	106.266.506	26.601.658	1.162.678	134.030.842

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	43.461.742	61.966.819	2.727.756	108.156.317
Alışlar	597.808	-	375.893	973.701
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	44.059.550	61.966.819	3.103.649	109.130.018
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(23.831.762)	(29.277.350)	(1.899.067)	(55.008.179)
Dönem itfa payı	(4.160.310)	(1.921.362)	(496.949)	(6.578.621)
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	(27.992.072)	(31.198.712)	(2.396.016)	(61.586.800)
31 Aralık 2007 net defter değeri	19.629.980	32.689.469	828.689	53.148.138
30 Eylül 2008 net defter değeri	16.067.478	30.768.107	707.633	47.543.218

NOT 20 – ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Cari dönemde kullanılan devlet teşvik ve yardımları aşağıdadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Enerji teşviki	3.403.004	3.133.589
Ar-Ge yardımı	551.273	668.177
Sosyal güvenlik teşviki	377.040	353.259
Vergi teşviki	42.678	48.912
Yatırım indirimi teşviki	-	862.115.634
	<u>4.373.995</u>	<u>866.319.571</u>

NOT 22 – KISA VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Engelli, eski hükümlü ve terör mağdurları istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	53.678.337	57.377.349
Vergi riskleri için ayrılan karşılık	41.837.347	44.636.012
Dava karşılıkları	24.236.549	26.068.603
Ceza karşılıkları (*)	15.085.848	-
Alım taahhütleri için ayrılan karşılık	-	101.637.544
	<u>134.838.081</u>	<u>229.719.508</u>

(*) Rekabet Kurulu'nun, 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesinin ihlal edildiği gerekçesiyle Grup aleyhine verilen idari para cezası için ayrılan karşılıktır. Bu ceza ile ilgili itiraz ve hukuki süreç rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Söz konusu karşılık 26 Ekim 2009 tarihi itibarıyla ödenmiştir.

Borç karşılıklarının muhtemel geri ödeme sürelerinin bir yıldan az olduğu tahmin edilmektedir.

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri:

Engelli, eski hükümlü ve terör mağdurları istihdamı nedeniyle ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	57.377.349	56.718.022
Dönem içerisindeki artış	1.604.066	8.617.879
Konusu kalmayan karşılıklar	(5.303.078)	(5.934.887)
Kapanış bakiyesi	<u>53.678.337</u>	<u>59.401.014</u>

Grup, 26 Mayıs 2008 tarihli 5763 sayılı "İş Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile eski hükümlü ve terör mağduru çalıştırma zorunluluğundan muaf tutulmuştur. Ayrılan karşılık, önceki dönemlere ait yükümlülükten kaynaklanmaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – KISA VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri (devamı)

Vergi riskleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	44.636.012	43.371.778
Dönem içerisindeki artış	2.375.607	2.375.609
Konusu kalmayan karşılık	(5.174.272)	(1.903.245)
Kapanış bakiyesi	41.837.347	43.844.142

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	26.068.603	16.724.870
Dönem içerisindeki artış	5.776.586	2.205.600
Konusu kalmayan karşılık	(7.608.640)	(1.665.400)
Kapanış bakiyesi	24.236.549	17.265.070

Ceza karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	-	-
Dönem içerisindeki artış	20.114.465	-
Konusu kalmayan karşılık	(5.028.617)	-
Kapanış bakiyesi	15.085.848	-

Alım taahhütleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	101.637.544	-
Konusu kalmayan karşılık	(101.637.544)	-
Kapanış bakiyesi	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – KISA VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Grup tarafından açılan davalar</u>		
Türk Lirası	39.670.124	36.309.642
ABD Doları	83.378.831	85.088.833
	<u>123.048.955</u>	<u>121.398.475</u>
<u>Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	12.917.728	10.393.696
ABD Doları	9.278.831	9.473.833
	<u>22.196.559</u>	<u>19.867.529</u>
<u>Gruba karşı açılan davalar</u>		
Türk Lirası	79.003.463	71.615.589
ABD Doları	4.590.991	5.116.360
	<u>83.594.454</u>	<u>76.731.949</u>
<u>Gruba karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	19.863.616	20.345.918
ABD Doları	5.185.168	5.722.685
	<u>25.048.784</u>	<u>26.068.603</u>

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup tarafından açılmış olan davaların 25.000.000 ABD Doları (37.050.000 TL) tutarındaki kısmı 2005 yılında gemi çarpması sonucu vinç ile ilgili zarar tazmini talebiyle sigorta şirketi aleyhine açılmıştır. Ayrıca, Grup tarafından açılmış olan davaların bir diğeri 25.000.000 ABD Doları (37.050.000 TL) tutarındaki kısmı, aynı kaza ile ilgili olarak, gemi donatanı, kaptanı ve geminin mali mesuliyet sigortacısı aleyhine açılmıştır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup aleyhine açılmış olan davalardan 35.673.249 TL tutarındaki dava Özelleştirme İdaresi tarafından Şirket'in 2005 yılı olağan genel kurulunun iptali ve temettü alacağı ile ilgili açılan davadır.

Grup aleyhine açılmış diğeri muhtelif davalar ile ilgili olarak 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla toplam 25.048.784 TL (31 Aralık 2008: 26.068.603 TL) karşılık ayrılmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Grup’un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları	932.503.014	1.137.609.593
Nakit	897.866	1.159.271
	<u>933.400.880</u>	<u>1.138.768.864</u>

Grup’un vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen teminat mektupları	<u>47.955.361</u>	<u>117.974.442</u>

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	109.344.331	117.287.493
Kıdem teşvik primi karşılığı	3.628.514	-
	<u>112.972.845</u>	<u>117.287.493</u>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup’un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,40 enflasyon oranı ve %12 iskonto oranı varsayımına göre, % 6,26 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: %6,26 reel iskonto oranı). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 99,68’dir (31 Aralık 2008 : % 99,64).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2008 için 1 Ocak 2009 tavan tutarı: 2.260,05 TL). Yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca 10, 15 ve 20 hizmet yılını dolduran çalışanlara kıdem teşvik primi ödemesi yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Dönem başı itibariyle karşılık	117.287.493	107.716.254
Hizmet maliyeti	16.504.536	13.571.084
Faiz maliyeti	5.412.930	4.278.051
Ödenen tazminatlar	(29.860.628)	(12.672.694)
Dönem sonu itibariyle karşılık	109.344.331	112.892.695

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
KDV’den alacaklar	107.465.414	51.420.376
Peşin ödenen vergi ve fonlar	103.106.623	174.717.260
Devreden KDV	71.850.146	10.215.680
İndirilecek KDV	69.291.021	63.900.916
Diğer KDV	59.105.247	45.160.853
Verilen sipariş avansları	33.684.614	25.588.587
Gelecek aylara ait giderler	21.122.029	10.853.646
Gelir tahakkukları	2.762.484	1.049.936
İş avansları	301.640	479.585
Personelden alacaklar	206.134	178.972
Türev finansal araçlar gelir tahakkukları	-	863.137
Diğer	4.399.059	3.497.722
	473.294.411	387.926.670

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen avanslar	21.760.559	62.544.423
Gelecek yıllara ait giderler	43.181.431	23.810.264
	<u>64.941.990</u>	<u>86.354.687</u>

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan avanslar	120.872.094	116.893.279
Türev finansal araçlar gider tahakkukları	111.028.486	-
Hesaplanan KDV	52.488.122	51.072.763
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	38.161.436	49.814.175
Diğer KDV	16.968.252	719.448
Personele borçlar	14.205.311	21.131.540
Vergi dairesine borçlar	5.568.086	-
Gider tahakkukları	1.188.025	4.166.906
Gelecek aylara ait gelirler	250.505	248.349
Diğer çeşitli borçlar	19.967.299	14.198.858
	<u>380.697.616</u>	<u>258.245.318</u>

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Türev finansal araçlar gider tahakkukları	10.624.410	-
Gelecek yıllara ait gelirler	510.445	598.269
	<u>11.134.855</u>	<u>598.269</u>

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ataer Holding A.Ş.	49,29	788.563.515	49,29	566.194.732
Halka açık kısım	47,63	762.139.626	47,63	547.222.238
Erdemir'in elinde olan hisse senetleri	3,08	49.296.859	3,08	35.395.530
Tarihi sermaye	100,00	1.600.000.000	100,00	1.148.812.500
Endekslemenin etkisi		<u>731.967.735</u>		<u>731.967.735</u>
Yeniden düzenlenmiş sermaye		2.331.967.735		1.880.780.235
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		<u>(57.692.172)</u>		<u>(43.790.843)</u>
		<u>2.274.275.563</u>		<u>1.836.989.392</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun, 24.07.2009 tarih ve 9010 ile 09.09.2009 tarih ve 9015 sayılı kararlarıyla 1.148.812.500,00 TL olan çıkarılmış sermayesi %39.27425'i oranında, toplam 451.187.500.00 TL artırılarak 1.600.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımı işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'dan alınan 15.10.2009 tarih ve 88/861 no.lu tescile mesnet belgenin tescil ve ilanı ile tamamlanmıştır.

Şirketin 2009 yılındaki sermayesi 160.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (2008: 114.881.250.000 hisse) Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir. (2008: hisse başı 1 Kr.) Bu sermaye A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr tutarında sermayeyi karşılayan 1 adet nama yazılı hisse A Grubu, 1.599.999.999.99 TL sermayeyi karşılayan 159.999.999.999 adet pay ise B grubudur.

Yönetim Kurulu üyelerinden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. A Grubu payları temsil eden Yönetim Kurulu üyesinin, seçilmiş olduğu dönem süresi içerisinde herhangi bir şekilde görevinin sona ermesi halinde, yerine seçilecek üyenin de A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından seçilmesi şarttır. A grubu paylarına tanınan haklarla ilgili olarak alınacak kararlarda intifa hakkı sahibi temsilcisi Yönetim Kurulu üyesinin de olumlu oy kullanması zorunludur. Denetçilerden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından seçilir. Şirket Anasözleşmesinde, Yönetim Kurulu toplantı ve karar yeter sayısı ve A Grubu paylara ait hakları etkileyecek değişiklikler ile yatırıma ve istihdama ilişkin olarak ve Hisse Satış Sözleşmesinde yer alan yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerle ilişkin A Grubu paylara tanınan hakları doğrudan veya dolaylı yoldan etkileyecek her türlü Anasözleşme değişikliği yapılmasına ilişkin kararları ancak A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibinin olumlu oyu ile alabilir. Aksi hal, alınan kararları geçersiz kılar.

Diğer Özkaynak Kalemleri	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Hisse senedi ihraç primleri	231.020.042	231.020.042
Değer artış fonları	26.000.346	26.376.841
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	26.000.346	26.376.841
Finansal riskten korunma fonu	(8.154.690)	(1.616.880)
Yabancı para çevrim farkları	4.171.836	3.464.667
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.688.196.335	1.665.921.924
-Yasal yedekler	481.269.018	458.994.607
-Statü yedekleri	1.206.927.317	1.206.927.317
Geçmiş Yıllar Karı	1.714.538.844	1.962.624.966
-Olağanüstü yedekler	537.873.352	331.817.904
-Geçmiş yıl karları	1.176.665.492	1.630.807.062
	<u>3.655.772.713</u>	<u>3.887.791.560</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemine ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

SPK, asgari kar dağıtım oranını Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5'inci maddesinin birinci fıkrasında tanımlanan oran olan % 20 olarak belirlemiştir. Şirketler, bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan şirket bünyesinde bırakılabilmesi mümkündür.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Yasal Yedekler ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan Hisse Senedi İhraç Primleri yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, UFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Finansal riskten korunma fonu, gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin doğrudan özkaynak içerisinde muhasebeleştirilmesi sonucu ortaya çıkar. Finansal riske karşı korunmadan elde edilen ertelenmiş kazanç/zarar toplamı, finansal riske karşı korunan işlemin etkisi kar/zararı etkilediğinde kar/zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

Çevrim farkları, Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülüklerin, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilmesinden kaynaklanır. Gelir ve gider kalemleri, dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un çevrim fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
<i>Satışlar</i>				
Yurt içi satışlar	2.533.633.625	1.056.575.009	4.413.157.685	1.526.019.267
Yurt dışı satışlar	1.002.475.392	217.608.149	1.217.728.670	522.080.762
Diğer gelirler (*)	73.063.234	29.991.669	102.349.490	1.247.524
Satış iadeleri (-)	(1.819.417)	(1.004.106)	(2.929.106)	(927.103)
Satış iskontoları (-)	(199.585)	-	(95.730.351)	(30.625.716)
Diğer indirimler (-)	(136.080)	(59.403)	(339.414)	(86.219)
	<u>3.607.017.169</u>	<u>1.303.111.318</u>	<u>5.634.236.974</u>	<u>2.017.708.515</u>
<i>Satışların Maliyeti</i>	<u>(3.598.831.994)</u>	<u>(1.335.509.729)</u>	<u>(3.634.069.642)</u>	<u>(1.127.524.464)</u>
Brüt esas faaliyet karı / (zararı)	<u>8.185.175</u>	<u>(32.398.411)</u>	<u>2.000.167.332</u>	<u>890.184.051</u>

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 4.880.600 TL’dir (30 Eylül 2008: 18.814.085 TL).

1 Ocak – 30 Eylül 2009 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2008 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Malzeme kullanım payı	(2.397.839.299)	(1.063.630.453)	(3.331.166.544)	(1.410.238.054)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı	996.250.124	79.316.100	1.800.578	250.942
Konusu kalmayan alım taahhütleri karşılığı	101.637.544	-	-	-
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüş karşılığı	(103.200.659)	(6.424.317)	(1.158.856)	-
Mamul, yarı mamul stok değişimi	(1.056.951.689)	(42.521.661)	1.048.508.403	756.299.613
Personel gider payı	(477.837.342)	(120.365.128)	(565.678.386)	(166.976.300)
Enerji giderleri	(278.885.201)	(93.673.042)	(260.633.030)	(92.818.020)
Amortisman ve itfa gider payı	(181.158.334)	(70.543.844)	(165.506.774)	(53.260.555)
Diğer	(200.847.138)	(17.667.384)	(360.235.033)	(160.782.090)
	<u>(3.598.831.994)</u>	<u>(1.335.509.729)</u>	<u>(3.634.069.642)</u>	<u>(1.127.524.464)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(51.494.064)	(14.644.042)	(53.460.573)	(19.511.896)
Genel yönetim giderleri (-)	(84.450.200)	(28.782.402)	(95.850.017)	(29.577.226)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.728.397)	(712.743)	(2.256.835)	(684.599)
	<u>(137.672.661)</u>	<u>(44.139.187)</u>	<u>(151.567.425)</u>	<u>(49.773.721)</u>

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2009 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2008 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Personel gider payı (-)	(5.494.177)	(1.571.163)	(7.883.716)	(2.666.586)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(92.773)	(27.737)	(122.986)	(41.182)
Diğer (-)	(45.907.114)	(13.045.142)	(45.453.871)	(16.804.128)
	<u>(51.494.064)</u>	<u>(14.644.042)</u>	<u>(53.460.573)</u>	<u>(19.511.896)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2009 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2008 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Personel gider payı (-)	(40.754.179)	(11.756.229)	(50.585.886)	(15.565.680)
Amortisman ve itfa gider payı(-)	(8.752.908)	(3.433.965)	(2.008.455)	(667.324)
Diğer (-)	(34.943.113)	(13.592.208)	(43.255.676)	(13.344.222)
	<u>(84.450.200)</u>	<u>(28.782.402)</u>	<u>(95.850.017)</u>	<u>(29.577.226)</u>

1 Ocak – 30 Eylül 2009 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2008 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Personel gider payı (-)	(896.389)	(256.233)	(1.128.318)	(507.325)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(2.609)	(869)	(2.134)	(711)
Diğer (-)	(829.399)	(455.641)	(1.126.383)	(176.563)
	<u>(1.728.397)</u>	<u>(712.743)</u>	<u>(2.256.835)</u>	<u>(684.599)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
<i>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</i>				
Konusu kalmayan karşılıklar	17.692.086	4.709.888	10.116.348	2.561.216
Kira geliri	2.731.054	919.698	471.013	134.100
Hizmet gelirleri	2.305.416	1.008.268	3.217.653	499.301
Bakım onarım gelirleri	2.167.573	586.693	4.217.499	1.537.416
Maddi duran varlık satış geliri	1.179.353	178.143	1.299.204	19.005
Diğer gelir ve karlar	14.021.547	3.616.219	9.012.122	5.501.850
	<u>40.097.029</u>	<u>11.018.909</u>	<u>28.333.839</u>	<u>10.252.888</u>
	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
<i>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)</i>				
Karşılık giderleri	(29.313.002)	(276.036)	(15.374.366)	(2.883.357)
Site bakım gideri	(8.917.159)	(2.381.117)	(9.633.496)	(3.543.547)
Dava tazminatları	(6.662.104)	(2.409.879)	(9.099.130)	(2.301.905)
Hizmet giderleri	(3.824.022)	(1.237.904)	(5.032.140)	(2.304.161)
Maddi duran varlık satış zararı	(672.834)	(219.007)	(16.569.717)	(8.649.002)
Maddi duran varlık değer düşüş karşılığı	-	-	(23.801.478)	-
Diğer gider ve zararlar	(14.812.510)	(3.261.055)	(27.950.365)	(3.686.668)
	<u>(64.201.631)</u>	<u>(9.784.998)</u>	<u>(107.460.692)</u>	<u>(23.368.640)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)larındaki paylar	(642.992)	-	4.623.324	1.117.871

ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş.’nin finansal tabloları 31 Mart 2009 tarihine kadar konsolide finansal tablolarda özkaynaktan pay alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. 1 Nisan 2009 tarihi itibarıyla satış amacı ile elde tutulan duran varlıklara sınıflandırılmıştır (Not 35).

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Vadeli satış faiz gelirleri	48.021.802	13.804.272	178.879.649	35.665.210
Faiz gelirleri	46.038.561	15.827.430	37.763.498	7.628.518
Banka mevduatlarından kur farkı geliri	-	(25.986.245)	114.713.777	48.500.460
Borçlanmalardan kaynaklanan kur geliri	36.729.698	36.729.698	-	-
Reeskont gelirleri	3.844.296	934.999	-	-
Diğer finansman gelirleri	5.226.012	2.494.085	1.132.610	-
	<u>139.860.369</u>	<u>43.804.239</u>	<u>332.489.534</u>	<u>91.794.188</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Banka kredileri faiz giderleri (-)	(149.644.236)	(56.275.517)	(43.348.717)	(12.068.388)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer net farkı (-)	(113.707.256)	(14.911.055)	-	-
Banka mevduatlarından kur farkı zararı (-)	(34.848.934)	(34.848.934)	-	-
İlişkili şirketlere faiz gideri (-)	(25.854.723)	-	(142.266)	224.660
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo zararları (-)	(13.917.287)	(12.237.147)	(169.811.109)	(77.914.973)
Borçlanmalardan kaynaklanan kur zararı (-)	-	32.315.152	-	-
Reeskont giderleri (-)	-	-	(487.578)	228.047
Diğer finansman giderleri (-)	(3.900.080)	(101.299)	(15.337.528)	(12.578.563)
	<u>(341.872.516)</u>	<u>(86.058.800)</u>	<u>(229.127.198)</u>	<u>(102.109.217)</u>

Ayrıca finansal giderlerin; 17.328.102 TL’si kur farkı gideri, 5.265.037 TL’si faiz gideri olmak üzere toplam 22.593.139 TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (1 Ocak – 30 Eylül 2008: 74.031.777 TL’si kur farkı gideri, 46.268.865 TL’si faiz gideri ve 8.153.244 TL’si diğer finansal giderler olmak üzere toplam 128.453.886 TL gider aktifleştirilmiştir).

NOT 34 – DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gideri):				
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(376.495)	135.183	43.387	(153.396)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(8.808.776)	(1.280.735)	483.108	(1.939.327)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	707.169	944.664	1.099.815	(2.086.204)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	1.761.756	256.151	(96.622)	387.865
	<u>(6.716.346)</u>	<u>55.263</u>	<u>1.529.688</u>	<u>(3.791.062)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 35 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

<u>Şirket</u>	Oran %	30 Eylül 2009	Oran %	31 Aralık 2008
ArcelorMittal Ambalaj Çeliği Tic. A.Ş.	25,00	11.498.657	-	-
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	9,34	48.415.165	-	-
İştirak değer düşüklüğü karşılığı (Borçelik San. ve Tic. A.Ş.)		(18.145.145)		-
		<u>41.768.677</u>		<u>-</u>

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun aldığı karara istinaden, on iki ay içerisinde satışının gerçekleşmesi büyük bir olasılık taşınması üzerine, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ArcelorMittal Ambalaj Çeliği Tic. A.Ş. ve satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirilen Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.'yi 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren satış amacı ile elde tutulan duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008		
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>				
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	14.789.710	44.707.211		
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(10.701.106)	(43.056.443)		
	<u>4.088.604</u>	<u>1.650.768</u>		
	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
<u>Vergi gideri:</u>				
Cari kurumlar vergisi gideri	14.789.710	4.152.957	368.640.666	151.461.787
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(80.302.589)	(27.117.693)	50.033.427	62.621.519
	<u>(65.512.879)</u>	<u>(22.964.736)</u>	<u>418.674.093</u>	<u>214.083.306</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurt içinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2009 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2008: %20)’dir. Grup tarafından 2009 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 12.351.874 TL’dir (30 Eylül 2008: 160.485.221 TL).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 2009 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2008: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

Ancak, Anayasa Mahkemesi’nin 15.10.2009 tarihinde yapılan toplantısında alınan 2006/95 Esas sayılı kararı ile GVK.’nun yatırım indirimiyle ilgili Geçici 69 uncu maddesinde yer alan “... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ...” ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve kararın Resmi Gazete’de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiştir. Söz konusu karar Resmi Gazete’de henüz yayımlanmadığından yürürlük tarihi kesinleşmemiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı (devamı)

Şirketlerin 2008 yılının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından düştikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktı. Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktı. Grup'un devreden yatırımı kalmadığından dolayı 2008 yılında kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınmıştır. 2009 yılına ait kurumlar vergisi oranı %20'dir.

Grup 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yasal finansal tablolarını 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulamasına uygun olarak, enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplamıştır. 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması gerekmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir.

2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır.

Ertelenen Vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK'nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği'ne göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (Aralık 2008:%20). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (2008:%5).

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve stokların yeniden değerlendirilmesi ile alacakların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı ve geçmiş yıl zararları tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenen Vergi (devamı)**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları	(253.429.171)	(22.192)
Türev ürünlerin rayiç değeri	(25.736.990)	(674.398)
Kıdem tazminatı karşılığı	(22.579.089)	(23.371.577)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(12.478.588)	(1.176.625)
Stoklar	(12.780.479)	(93.590.605)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(11.688.020)	(67.884.861)
Birikmiş izin karşılığı	(7.632.288)	(9.940.656)
Dava karşılıkları	(4.847.309)	(5.213.709)
Gelecek yıllara ait giderler	(2.203.437)	(2.467.897)
Alım taahhütleri için ayrılan karşılık	-	(20.327.509)
Diğer	(5.299.453)	(7.666.806)
	<u>(358.674.824)</u>	<u>(232.336.835)</u>
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	106.535.824	76.427.416
Kredilerin iç verim yöntemi düzeltmesi	30.075.418	21.509.597
Türev ürünlerin rayiç değeri	1.406.410	847.026
Arsa ve araziler	776.937	776.937
Stoklar	212.382	477.150
Diğer	7.758.052	2.453.252
	<u>146.765.023</u>	<u>102.491.378</u>
	<u>(211.909.801)</u>	<u>(129.845.457)</u>
<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi:</u>	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen vergi (varlıkları)	(358.674.824)	(232.336.835)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	146.765.023	102.491.378
	<u>(211.909.801)</u>	<u>(129.845.457)</u>
<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:</u>	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Açılış bakiyesi	(129.845.457)	(143.233.488)
Ertelenen vergi gideri /(geliri)	(80.330.819)	50.033.427
Özkaynak altında netleştirilen kısım	(1.761.755)	96.620
Kapanış bakiyesi	<u>(211.938.031)</u>	<u>(93.103.441)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen Vergi (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi (zarar)/kar	(356.247.227)	1.877.458.714
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(71.249.445)	375.491.743
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	11.337.948	6.512.592
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(10.880.392)	(3.772.309)
- Düzeltme mahsupları etkisi	5.723.874	53.071.945
- Yatırım indirimi	-	(24.389.065)
- Diğer	(444.864)	11.759.187
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	<u>(65.512.879)</u>	<u>418.674.093</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2009			1 Temmuz – 30 Eylül 2009		
	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir</u>						
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(376.495)	-	(376.495)	135.183	-	135.183
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(8.808.776)	1.761.756	(7.047.020)	(1.280.735)	256.151	(1.024.584)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	707.169	-	707.169	944.664	-	944.664
	<u>(8.478.102)</u>	<u>1.761.756</u>	<u>(6.716.346)</u>	<u>(200.888)</u>	<u>256.151</u>	<u>55.263</u>
	1 Ocak – 30 Eylül 2008			1 Temmuz – 30 Eylül 2008		
	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir</u>						
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	43.387	-	43.387	(153.396)	-	(153.396)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	483.108	(96.622)	386.486	(1.939.327)	387.865	(1.551.462)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	1.099.815	-	1.099.815	(2.086.204)	-	(2.086.204)
	<u>1.626.310</u>	<u>(96.622)</u>	<u>1.529.688</u>	<u>(4.178.927)</u>	<u>387.865</u>	<u>(3.791.062)</u>

NOT 37 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz – 30 Eylül 2008
<u>Hisse Adedi (*)</u>	160.000.000.000	160.000.000.000	160.000.000.000	160.000.000.000
Ana ortaklık payına düşen kar/(zarar) - TL	(288.034.943)	(90.662.104)	1.400.301.534	578.073.495
1 TL nominal değerli hisse başına kar/(zarar) - TL %	(0,1800) / (%18,00)	(0,0567) / (%5,67)	0,8752 / %87,52	0,3613 / % 36,13

(*) Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.’nin 24 Temmuz 2009 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı’nda alınan karar ve 15 Ekim 2009 tarihli SPK’dan alınan 88/861 no.lu onay belgesi ile; Grup’un 1.148.812.500 TL olan çıkarılmış sermayesi 1.600.000.000 TL’ye bedelsiz olarak artırılmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Grup'un ana ortağı Ataer Holding A.Ş.'dir. Nihai Ana Ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur . (Not 1)

Grup ile Grup'un ilişkili taraftarı olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş.	44.460.680	99.304.040
Oyak Beton A.Ş.	398.029	595.771
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	1.117	12.308
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	6.617.869
Diğer	5.495	-
	<u>44.865.321</u>	<u>106.529.988</u>

İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)

Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	2.034.182	-
Omsan Logistica SRL	778.748	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	718.184	1.380.357
Omsan Lojistik A.Ş.	687.294	898.612
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	502.855	753.050
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	4.991	808.780
Diğer	947.562	98.974
	<u>5.673.816</u>	<u>3.939.773</u>

İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)

Ortaklara Borçlar (*)	1.810.518	1.862.358
Borçelik Çelik Sanayi Ticaret A.Ş.	215.631	47.686
Oyak Genel Müdürlüğü (**)	14.400	102.553.834
Oyak İnşaat A.Ş. (**)	-	10.401.528
Diğer	1.200.395	2.210.658
	<u>3.240.944</u>	<u>117.076.064</u>

(*) Ortaklara borçlar rakamı temettü dağıtımından kaynaklanan henüz ödenmemiş borçları ifade etmektedir.

(**) İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar Oyak Genel Müdürlüğü'nden ve Oyak İnşaat A.Ş'den alınan krediyi ifade etmektedir (Not 11). Bu krediler için faiz işletilmektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş.	65.072.347	126.114.021
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	63.444.692	31.329.790
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	16.000.634	18.401.187
Omsan Logistica SRL	6.338.276	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.283.705	1.215.499
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.240.172	1.238.022
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	951.243	997.373
Oyak Beton A.Ş.	-	486.255
Diğer	-	192.915
	<u>154.331.069</u>	<u>179.975.062</u>

İlişkili taraflara olan önemli satışlar genellikle demir, çelik ve yan ürün satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	5.301.536	8.702.678
Omsan Lojistik A.Ş.	3.416.823	8.211.609
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri	1.592.065	1.799.292
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	3.118.475	2.102.497
Diğer	690.353	527.978
	<u>14.119.252</u>	<u>21.344.054</u>

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait Grup’un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 5.695.576 TL’dir (30 Eylül 2008: 8.918.687 TL).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup sermaye yönetiminde, borç-öz kaynak dengesini, finansal riskleri en aza indirgeyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir.

Grup, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile, geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları düzenli olarak öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemleri almaktadır.

Grup’un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un Yönetim Kurulu sermaye yapısını her ay yaptığı toplantılarda inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, Kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Toplam finansal borçlar	8	4.536.596.794	4.534.316.863
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	6	1.058.383.885	973.469.825
Net borç		3.478.212.909	3.560.847.038
Düzeltilmiş özsermaye (*)		5.803.826.406	6.105.245.019
Toplam kaynaklar		9.282.039.315	9.666.092.057
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı	27	%60	%58
Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		37/63	37/63

(*) Düzeltilmiş özsermaye finansal riskten korunma fonu çıkarılmak ve ana ortaklık dışına ait özsermaye dahil edilmek sureti ile hesaplanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup’un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı “Uygulanan Değerleme ilkeleri / Muhasebe Politikaları, 2.9.8 Finansal Araçlar” notunda açıklanmaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup, finansal araçlarını, özellikle bu amaçla kurulmuş ayrı bir hazine yönetimi birimi aracılığıyla merkezi olarak yönetmektedir. Piyasalardaki tüm gelişmeler anlık olarak izlenmektedir. Hazine Yönetimi, günlük olağan toplantılarında, ulusal ve uluslararası piyasaları değerlendirerek, nakit giriş ve çıkışlarını da dikkate almak suretiyle, Grup Risk Yönetimi Müdürlüğü'nün yayınladığı politika ve talimatlar dahilinde finansal araçları yönetmektedir. Her günün bitiminde, bütün Grup şirketleri "Günlük Nakit Raporu" hazırlamakta ve Grup Risk Yönetim Müdürlüğü tarafından günlük olarak Şirketin nakit varlıklarının Riske Maruz Değeri (VaR) hesaplanmaktadır. Söz konusu bilgiler Hazine Yönetimi tarafından konsolide edilerek, nakit yönetimi stratejileri belirlenmektedir. Böylece, Grup'un bütün finansal hareketleri merkezi olarak yönetilmektedir. Bunun dışında, Grup'un yıla ait ödeme planları hazırlanan haftalık raporlarla, yıllık nakit planlaması ise aylık raporlarla takip edilmektedir.

Grup, türev finansal araçlara yeri geldikçe ve Grup Risk Yönetimi Müdürlüğü'nün öngördüğü durum ve koşullarda başvurmaktadır. Yatırım araçlarının belirlenmesinde getirisi ve likiditesi yüksek araçlar tercih edilmektedir. Bu amaçla vadeli mevduat işlemleri genellikle erken bozma opsiyonlu olarak yapılmaktadır.

(d) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, sektördeki fiyat değişiklikleri ve piyasa koşullarını düzenli olarak takip ederek, gerekli fiyat ayarlamalarını anında yapmaktadır.

Uzun vadeli borçlanmalarda, değişken faiz tercih edilmektedir. Faiz riskinden korunmak amacı ile bu borçlanmalardan bir kısmı için faiz takası sözleşmeleri kullanılarak faiz oranları sabitlenmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2009	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	44.865.321	592.435.628	-	67.117.412	1.058.383.885	7.032.050
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	44.865.321	433.718.489	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	44.846.499	591.511.783	-	67.117.412	1.058.383.885	7.032.050
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	18.822	923.845	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.326.318	-	6.736.337	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.326.318)	-	(6.736.337)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Bu tutar bilanço da diğer varlık ve yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2008	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski *(A+B+C+D+E)	106.529.988	585.431.468	-	45.125.686	973.469.825	7.567.087
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	585.431.468	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87.287.307	411.343.423	-	45.125.686	973.469.825	7.567.087
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	19.242.681	174.088.045	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.435.480	-	6.800.431	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.435.480)	-	(6.800.431)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Bu tutar bilanço da diğer varlık ve yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Türev Finansal</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Araçlar</u>		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	23.326.318	6.736.337	-	-	-	30.062.655
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	23.326.318	6.736.337	-	-	-	30.062.655
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2008	<u>Alacaklar</u>			<u>Türev Finansal Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	14.435.480	6.800.431	-	-	-	21.235.911
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	14.435.480	6.800.431	-	-	-	21.235.911
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi

Grup'un 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	506.926.811	339.233.757	1.936.020	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	906.667.711	578.956.588	22.490.597	1.374.659	19.098
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	21.254.630	14.338.272	2.458	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	1.434.849.152	932.528.617	24.429.075	1.374.659	19.098
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	16.513.724	10.641.456	343.939	4.500	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	16.513.724	10.641.456	343.939	4.500	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	1.451.362.876	943.170.073	24.773.014	1.379.159	19.098
10. Ticari Borçlar	156.863.839	76.341.793	14.381.988	767.864.500	4.544
11. Finansal Yükümlülükler	974.523.242	579.680.659	42.005.293	1.499.421.354	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	92.205.950	61.992.778	153.984	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.223.593.031	718.015.230	56.541.265	2.267.285.854	4.544
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.622.071.184	1.295.411.977	255.652.447	9.107.642.148	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.622.071.184	1.295.411.977	255.652.447	9.107.642.148	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	3.845.664.215	2.013.427.207	312.193.712	11.374.928.002	4.544
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	491.415.774	331.589.591	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	491.415.774	331.589.591	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.902.885.565)	(738.667.543)	(287.420.698)	(11.373.548.843)	14.554
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a- 14-15-16a)	(2.432.069.693)	(1.095.236.862)	(287.767.095)	(11.373.553.343)	14.554
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	110.706.262	79.393.916	(2.041.642)	(154.539.835)	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	491.415.774	331.589.591	-	-	-
25. İhracat	1.007.355.992	562.440.681	80.460.539	-	-
26. İthalat	2.414.121.786	1.568.102.444	41.750.668	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2008

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacak	569.715.060	357.316.214	13.707.843	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	444.679.560	261.865.429	22.720.716	660.770	4.059
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	17.626.607	1.221.726	4.349.834	379.202.960	1.232
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	1.032.021.227	620.403.369	40.778.393	379.863.730	5.291
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	57.588.573	28.452.699	6.800.988	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	57.588.573	28.452.699	6.800.988	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	1.089.609.800	648.856.068	47.579.381	379.863.730	5.291
10. Ticari Borçlar	270.060.043	121.195.881	32.338.706	1.002.470.528	88.832
11. Finansal Yükümlülükler	1.216.524.248	719.835.808	46.575.284	1.685.882.560	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.225.658	6.100.415	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	8.401	324	3.695	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.495.818.350	847.132.428	78.917.685	2.688.353.088	88.832
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.254.463.506	1.011.251.986	263.772.618	9.590.168.888	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.254.463.506	1.011.251.986	263.772.618	9.590.168.888	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	3.750.281.856	1.858.384.414	342.690.303	12.278.521.976	88.832
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	145.999.046	106.717.675	-	(919.800.000)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	294.623.062	169.005.076	-	2.333.055.556	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	148.624.016	62.287.401	-	3.252.855.556	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.514.673.010)	(1.102.810.671)	(295.110.922)	(12.818.458.246)	(83.541)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)	(2.735.878.835)	(1.239.202.447)	(306.258.049)	(12.277.861.206)	(84.773)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	1.582.180.746	985.383.218	42.967.911	-	-
26. İthalat	4.841.224.598	3.181.660.521	13.826.323	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup dövizli borçları ve alacaklarından dolayı başlıca ABD Doları, Avro ve Japon Yeni cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Grup özellikle hammadde alımları için ABD Doları cinsinden borçlanmakta, ancak satışlarını da ABD Doları üzerinden yapmaktadır. Bu nedenle ticari alacaklarının önemli bir kısmı ABD Dolarına endekslidir.

Grup’un maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yapılan türev işlemlerin dahil edilmesiyle oluşan konsolide net yabancı para pozisyonu üzerinden parametrik yöntemle Riske Maruz Değer (VaR) hesaplaması yapılmaktadır. Bu yöntemle; yaşanacak kur değişimlerinin mevcut yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi tespit edilmektedir.

Grup bilanço aktifinde yatırım amaçlı faize dayalı hazine ürünleri ve hisse portföy yatırımları yer almadığından faiz ve hisse değerine yönelik Riske Maruz Değer hesaplaması yapılmamaktadır.

Değişken faizli banka kredilerinde anapara ödemeleri faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenmediğinden, grup kredileri için Riske Maruz Değer hesaplaması yapılmamakta; faiz ödemeleri dolayısıyla maruz kalınan faiz riski duyarlılık analizi ile ölçülmektedir.

Parametrik yöntemde, riske maruz değer istatistiksel olarak %99 güvenilirlik düzeyine denk gelen getiri değişimine bağlı olarak 1 günlük elde tutma süresinde kaybedilebilecek maksimum tutardır.

Riske maruz değer, Grup Risk Komitesi’nce dönemsel şartlara göre belirlenen ölçünün üzerinde değişmesi durumunda gereken önlemlerin alınması, hareket planı oluşturulması amacı ile Grup Risk Komitesi toplanmakta ve değerlendirmelerine müteakip uygun gördüğü önlemlerin alınmasını sağlamaktadır.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2008
Yabancı Para Pozisyonu Parametrik VaR	62.820.408	87.808.820	60.206.876

2008 yılı son çeyreğinde yaşanan global krizin etkisi ile artan belirsizlik kurlarda 2008 son çeyreğinde ve 2009 yılı ilk çeyreğinde dalgalanmaları artırmıştır. Riske Maruz Değer sonuçları, açık döviz pozisyonu ve kurlarda yaşanan dalgalanmalara paralellik göstermektedir.

Yapılan Riske Maruz Değer hesaplamaları stres testi ve senaryo analizleri ile desteklenmektedir. Yaşanabilecek olağanüstü piyasa koşullarında maruz kalınacak kayıp tutarlarının test edilmesi Grup’un finansal stratejilerinin belirlenmesinde yardımcı olmaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Aşağıdaki bilgiler ise Grup'un ABD Doları, Avro ve Japon Yeni kurlarındaki %10'luk (+/-) değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan % 10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder.

Kurun uzun vadede bu seviyeyi koruması durumunda stokların elden çıkarılması ile oluşacak kar zarar bu etkiyi önemli ölçüde değiştirebilecektir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,4820 TL = ABD\$ 1, 2,1603 TL = Avro 1 ve 0,0165 TL = JPY 1 (31 Aralık 2008: 1,5123 TL = ABD\$ 1, 2,1408 TL = Avro 1, 0,0167 TL = JPY 1)

30 Eylül 2009	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve azınlık öncesi kar / zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(158.612.108)	158.612.108
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	49.141.577	(49.141.577)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	33.343.724	(33.343.724)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(76.126.807)	76.126.807
5- Avro net varlık / yükümlülük	(62.091.494)	62.091.494
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	(62.091.494)	62.091.494
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(18.729.960)	18.729.960
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.569.163	(1.569.163)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(17.160.797)	17.160.797
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	29.344	(29.344)
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	29.344	(29.344)
TOPLAM (4+8+12+16)	(155.349.754)	155.349.754

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)**

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2008	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve azınlık öncesi kar / zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(182.916.972)	182.916.972
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	16.138.914	(16.138.914)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	8.162.532	(66.093.601)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(158.615.526)	100.684.457
5- Avro net varlık / yükümlülük	(63.177.346)	63.177.346
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.831.483	(16.406.510)
8- Avro net etki (5+6+7)	(61.345.863)	46.770.836
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(19.908.835)	19.908.835
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	(1.539.009)	1.539.009
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	778.108	(5.422.513)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(20.669.736)	16.025.331
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	(64.053)	64.053
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	(64.053)	64.053
TOPLAM (4+8+12+16)	(240.695.178)	163.544.677

Yabancı paraların TL karşısındaki değerindeki değişimler, reel olmayan finansman giderlerini etkilediğinden sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası etki, TL'nin değer kazanması/kaybetmesi senaryolarına göre farklılık göstermektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

Aşağıdaki tablo, rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin detayını vermektedir:

30 Eylül 2009	Ortalama Kur	Orjinal Para Biriminden Satım	Orjinal Para Biriminden Alım	Yabancı Para (TL Karşılığı)	Sözleşme Değeri (TL Karşılığı)	Gerçeğe Uygun Değeri
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:						
TL Satımı/ ABD Doları Alımı						
3 aydan az	1,8717	116.101.000	62.000.000	116.101.000	138.862.000	(22.761.000)
3-6 ay arası	1,8570	498.582.400	267.000.000	498.582.400	590.361.952	(91.779.552)
ABD Doları Satımı/ Avro Alımı						
3 aydan az	1,2772	20.736.741	16.245.000	30.731.850	26.321.292	4.410.558
ABD Doları Satımı/ Japon Yeni Alımı						
3 aydan az	102,4000	15.503.577	1.547.777.778	22.976.302	20.431.340	2.544.962
Japon Yeni Satımı/ ABD Doları Alımı						
3-6 ay arası	91,7228	16.245.000	21.794.746	25.488.804	25.767.438	(278.634)
Avro Satımı/ ABD Doları Alımı						
3 aydan az	1,3410	1.547.777.778	17.035.164	35.094.074	37.936.671	(2.842.597)
				728.974.430	839.680.693	(110.706.263)

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin detayını vermektedir:

31 Aralık 2008	Ortalama Kur	Orjinal Para Biriminden Satım	Orjinal Para Biriminden Alım	Yabancı Para (TL Karşılığı)	Sözleşme Değeri (TL Karşılığı)	Gerçeğe Uygun Değeri
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:						
TL Satımı/ ABD Doları Alımı						
6 aydan az	1,5981	204.160.500	135.000.000	204.160.500	203.491.056	669.444
ABD Doları Satımı/ TL Alımı						
3 aydan az	1,5350	20.000.000	30.700.000	30.700.000	30.700.000	-
3-6 ay arası	1,5930	20.000.000	31.860.000	31.860.000	31.900.000	(40.000)
ABD Doları Satımı/ Japon Yeni Alımı						
3-6 ay arası	105,5	16.096.323	1.679.277.778	28.097.675	26.617.224	1.480.452
12 ay	105,6	6.191.078	653.777.778	10.939.010	9.353.061	1.585.949
Japon Yeni Satımı / ABD Doları Alımı						
3-6 ay arası	90,655	2.599.077.778	26.969.912	40.786.598	41.170.366	(383.768)
12 ay	92,93	653.777.778	7.035.164	10.639.278	10.950.361	(311.083)
				357.183.061	354.182.068	3.000.994

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

Vadeli döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, geçmiş yıl karlarına 3.000.994 TL, dönem içi gelir tablosuna ise (113.707.256) TL olarak kaydedilmiş, vadeli döviz alım/satım işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan gelir/gider tahakkukları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemlerinden gelir/gider tahakkukları (*)	7.032.050	(117.738.313)	4.235.129	(1.234.135)

(*) Bu tutar bilançoda diğer varlık ve yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

(g) Faiz oranı riski yönetimi

Grup, borçlanmalarının tamamına yakın bir kısmını değişken faiz oranıyla yapmaktadır, faiz risklerinden korunmak amacı ile de bu borçlanmalardan bir kısmı için faiz swabı sözleşmeleri kullanarak, faiz oranlarını sabitlemektedir.

Ayrıca, erken bozma opsiyonlu mevduat yaparak değişken faizli aktiflerin bilanço içerisindeki payının artırılması yoluyla faiz oranı riski azaltılmaktadır.

Yabancı para borçlanmalarında ise, ABD Doları dışında, düşük faizli döviz cinslerinden de borçlanmalar yapılarak faiz riskinin azaltılmasına çalışılmaktadır. Aynı yaklaşımla, vadeli ticari alacaklara uygulanan faiz oranı, ticari borçlarda maruz kalınan faiz oranının üzerinde tutularak faiz riski azaltılmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihindeki mevcut değişken faizli yükümlülüklere, öngörülen faiz oranı değişikliğine göre hesaplanmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında ABD Doları ve Avro için % 0,50, Japon Yeni için % 0,25, TL için % 1,00 artış/azalış dikkate alarak duyarlılık analizi yapmıştır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	115.638.300	1.228.754.667
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	4.420.852.966	3.305.099.615

30 Eylül 2009 tarihinde ABD Doları, Avro ve Japon Yeni para birimi cinslerinden olan faizler Türk Lirası için 100 baz puan, ABD Doları ve Avro için 50 baz puan, Japon Yeni için 25 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi aktifleştirmeler sonrası finansal riskten korunma ile birlikte kar 13.297.542 TL (30 Eylül 2008: 4.827.745 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı takas sözleşmeleri

Faiz oranı takas sözleşmeleri kapsamında Grup, sabit faiz oranı ile değişken faiz oranı arasındaki farkın nominal anapara tutarı ile çarpımı sonucu çıkan bedeli ödemeyi / almayı kabul eder. Bu tür sözleşmeler, Grup'un elinde bulundurduğu değişken faizli borçlara ilişkin maruz kaldığı nakit akımı risklerini azaltmayı amaçlamaktadır.

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla taahhüt ettiği ödenmemiş faiz oranı takas sözleşmelerinin nominal tutarları ve kalan vadeleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler			
3-6 ay arası	% 3,190	29.252.844	(322.224)
1-4 yıl arası	% 3,169	518.700.000	(10.624.409)
		<u>547.952.844</u>	<u>(10.946.633)</u>

(*) Grup, değişken faizli kredilerini faiz riskinden korumak amacı ile swap sözleşmeleri yaparak değişken faiz oranlarını sabit oranlara çevirmektedir. Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve efektif olan 547.952.844 TL tutarındaki faiz swap sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi ile beraber, azınlık payları ayrıştırıldıktan sonra özkaynak altında finansal riskten korunma fonu altında (8.154.690) TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2008	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oran	Nominal tutar (*)	Makul değer
Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler			
3-4 yıl arası	% 3,645	483.540.929	(2.137.857)

(h) Kredi riski yönetimi

Ticari alacaklar, çeşitli sektörlerde ve bölgelere dağılmış çok büyük sayıda müşterileri kapsamaktadır. Bir veya birkaç müşteride risk yoğunlaşması yoktur. Ticari alacakların çoğunluğu banka teminat mektubu ve/veya kredi limitleri ile teminat altına alınmıştır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Grup'un, herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

(ı) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(1) Likidite risk yönetimi (devamı)

Likidite risk tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Takip eden sayfadaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

30 Eylül 2009

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 avdan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	4.536.491.266	4.889.063.406	622.048.569	567.461.526	3.265.321.036	434.232.275
Finansal kiralama yükümlülükleri	105.528	107.067	85.866	21.201	-	-
Ticari borçlar	287.140.165	287.602.431	137.212.896	150.389.535	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	91.632.624	91.632.624	86.413.489	5.219.135	-	-
Toplam yükümlülük	4.915.369.583	5.268.405.528	845.760.820	723.091.397	3.265.321.036	434.232.275

30 Eylül 2009

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 avdan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev finansal yükümlülükler	(121.652.896)	(132.411.615)	(22.050.823)	(106.210.365)	(4.150.427)	-
Türev nakit girişleri	7.032.050 (**)	623.133.337	212.483.753	404.376.465	6.273.119	-
Türev nakit çıkışları	(128.684.946) (**)	(755.544.952)	(234.534.576)	(510.586.830)	(10.423.546)	-

(*) Diğer borçlar ve yükümlülükler içerisindeki finansal yükümlülükler konu edilmiştir.

(**) Bu tutarlar bilançoda diğer varlık ve yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)****(1) Likidite risk yönetimi (devamı)****31 Aralık 2008**

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	4.533.854.282	4.740.342.003	927.296.089	1.380.926.693	1.984.207.252	447.911.969
Finansal kiralama yükümlülükleri	462.581	491.601	135.319	335.272	21.010	-
Ticari borçlar	393.357.474	394.565.628	257.855.156	136.710.472	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	125.782.478	125.782.478	123.920.120	1.862.358	-	-
Toplam yükümlülük	5.053.456.815	5.261.181.710	1.309.206.684	1.519.834.795	1.984.228.262	447.911.969

31 Aralık 2008

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev finansal yükümlülükler	863.117	3.413.362	2.669.133	(6.131.681)	6.875.911	-
Türev nakit girişleri	7.567.087 (**)	413.140.463	70.465.864	290.988.387	51.686.213	-
Türev nakit çıkışları	(6.703.950) (**)	(409.727.101)	(67.796.731)	(297.120.068)	(44.810.302)	-

(*) Diğer borçlar ve yükümlülükler içerisindeki finansal yükümlülükler konu edilmiştir.

(**) Bu tutarlar bilançoda diğer varlık ve yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 40 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(j) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Finansal korunma amaçlı türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
30 Eylül 2009							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	1.058.383.885	-	-	-	-	1.058.383.885	6
Ticari alacaklar	637.300.949	-	-	-	-	637.300.949	10
Diğer finansal varlıklar	61.156.653	41.549	23.768	-	-	61.221.970	7/11
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	26
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	4.536.596.794	-	4.536.596.794	8
Ticari borçlar	-	-	-	287.140.165	-	287.140.165	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	91.632.624	-	91.632.624	11
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	121.652.896	121.652.896	26
31 Aralık 2008							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	973.469.825	-	-	-	-	973.469.825	6
Ticari alacaklar	691.961.456	-	-	-	-	691.961.456	10
Diğer finansal varlıklar	44.744.773	30.308.140	9.967	-	-	75.062.880	7/11
Türev finansal araçlar	-	-	7.567.087	-	-	7.567.087	26
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	4.534.316.863	-	4.534.316.863	8
Ticari borçlar	-	-	-	393.357.474	-	393.357.474	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	117.076.064	-	117.076.064	11
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	6.703.951	6.703.951	26

(*) Finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 40 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(j) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u>	30 Eylül 2009	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Türev Finansal Varlıklar	7.032.050 (*)	-	7.032.050	-
Türev Finansal Yükümlülükler	(117.738.313) (*)	-	(117.738.313)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	(10.946.633) (*)	-	(10.946.633)	-
Toplam	(121.652.896)	-	(121.652.896)	-

(*) Bu tutar bilançoda diğer varlık ve yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir (Not 26).

Birinci Seviye: Birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatı,

İkinci Seviye: İlgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdiler,

Üçüncü seviye: Varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdiler.

NOT 41 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun 11 Eylül 2008 tarih ve 8971 sayılı Kararı ile, Grup'un ArcelorMittal Ambalaj Çeliği Tic. A.Ş. ve Arcelor Packaging International SA ile 17.10.2002 tarihinde akdetmiş olduğu Ticari Anlaşma'nın ve ArcelorMittal Ambalaj Çeliği Tic. A.Ş. ile Borçelik Çelik San. ve Tic. A.Ş.'deki ortaklıkların sona erdirilmesi için gerekli tüm işlemlerin yapılmasına karar verildiği 15.09.2008 tarihli İMKB Bülteni'nde kamuoyuna duyurulmuştur. Adı geçen şirketler ile görüşmeler, şirketlerin ana sözleşmelerinin ve 17.10.2002 tarihli Ticari Anlaşma'nın konu ile ilgili hükümleri çerçevesinde halen devam etmektedir.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun, 24.07.2009 tarih ve 9010 ile 09.09.2009 tarih ve 9015 sayılı kararlarıyla 1.148.812.500,00 TL olan çıkarılmış sermayesi %39.27425'i oranında, toplam 451.187.500,00 TL artırılarak 1.600.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımı işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'dan alınan 15.10.2009 tarih ve 88/861 no.lu tescil mesnet belgenin tescil ve ilanı ile tamamlanmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 41 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

Anayasa Mahkemesi’nin 15.10.2009 tarihinde yapılan toplantısında alınan 2006/95 Esas sayılı kararı ile GVK.’nun yatırım indirimiyle ilgili Geçici 69 uncu maddesinde yer alan “... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ...” ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve kararın Resmi Gazete’de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiştir. Söz konusu karar Resmi Gazete’de henüz yayımlanmadığından yürürlük tarihi kesinleşmemiştir.

NOT 42 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Kısa vadeli ticari alacaklar	46.019.299	101.775.709
Stoklar	1.736.994.723	(1.798.889.194)
Diğer alacaklar / dönen varlıklar	(109.121.221)	(43.006.695)
Uzun vadeli ticari alacaklar	(249.629)	(93.463)
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar	21.412.697	12.502.136
Kısa vadeli ticari borçlar	(106.217.309)	205.119.317
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler	(90.449.040)	15.202.834
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler	10.536.581	(165.261)
	<u>1.508.926.101</u>	<u>(1.507.554.617)</u>

Bilanço kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	31 Aralık 2008 (Raporlanan)	31 Aralık 2008 (Yeniden düzenlenmiş)	Fark
Varlıklar:			
Diğer Dönen Varlıklar ⁽¹⁾	394.630.620	387.926.670	(6.703.950)
Yükümlülükler:			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ⁽¹⁾	264.949.268	258.245.318	(6.703.950)

⁽¹⁾ Daha önce “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” içinde raporlanan 6.703.950 TL türev finansal araçların gider tahakkukları “Diğer Dönen Varlıklar” hesabına sınıflandırılarak, türev finansal araçlar gelir tahakkukları ile netleştirilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 42 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	1 Ocak – 30 Eylül 2008 (Önceden raporlanan)	1 Ocak – 30 Eylül 2008 (Yeniden raporlanan)	Fark
Satış Gelirleri ^{(1) (6) (9)}	5.802.441.761	5.634.236.974	(168.204.787)
Satışların Maliyeti (-) ^{(2) (3)}	(3.632.636.316)	(3.634.069.642)	(1.433.326)
Diğer Faaliyet Gelirleri ^{(2) (6) (8) (9)}	51.629.854	28.333.839	(23.296.015)
Diğer Faaliyet Giderleri (-) ^{(3) (4) (9)}	(122.117.281)	(107.460.692)	14.656.589
Finansal Gelirler ^{(1) (5) (7) (8)}	177.283.900	332.489.534	155.205.634
Finansal Giderler (-) ^{(4) (5) (7)}	(252.199.103)	(229.127.198)	23.071.905
Toplam			-

⁽¹⁾ Daha önce “Satış Gelirleri” içinde raporlanan 178.879.649 TL vadeli satış faiz gelirleri “Finansal Gelirler” hesabına sınıflanmıştır.

⁽²⁾ Daha önce “Diğer Faaliyet Gelirleri” içinde raporlanan 1.088.017 TL ambara iade edilen malzeme gelirleri ile 339.782 TL sevkiat kilo farkları gelirleri “Satışların Maliyeti (-)” hesabına sınıflanmıştır.

⁽³⁾ Daha önce “Diğer Faaliyet Giderleri (-)” içinde raporlanan 1.148.132 TL ihtiyaç fazlası satış giderleri ile 1.712.993 TL envanter farkı giderleri “Satışların Maliyeti (-)” hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁴⁾ Daha önce “Diğer Faaliyet Giderleri (-)” içinde raporlanan 1.734.720 TL komisyon giderleri “Finansal Giderler (-)” hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁵⁾ Daha önce “Finansal Gelirler” içinde raporlanan 8.960.800 TL reeskont faiz geliri “Finansal Giderler (-)” hesabına sınıflandırılarak reeskont giderleri ile netleştirilmiştir.

⁽⁶⁾ Daha önce “Diğer Faaliyet Gelirleri” içinde raporlanan 3.650.143 TL hurda gelirleri “Satış Gelirleri” hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁷⁾ Daha önce “Finansal Gelirler” içinde raporlanan 15.845.825 TL diğer alacaklardan elde edilen faiz geliri “Finansal Giderler (-)” hesabına sınıflandırılarak alacak faiz giderleri ile netleştirilmiştir.

⁽⁸⁾ Daha önce “Diğer Faaliyet Gelirleri” içinde raporlanan 1.132.610 TL temettü gelirleri “Finansal Gelirler” hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁹⁾ Daha önce “Diğer Faaliyet Gelirleri” içinde raporlanan 17.085.463 TL hammadde satış gelirleri ile daha önce “Diğer Faaliyet Giderleri” içinde raporlanan 10.060.744 TL hammadde satış giderleri “Satış Gelirleri” hesabına sınıflanmıştır.