

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

**31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

<b>İÇİNDEKİLER</b>		<b>SAYFA</b>
<b>KONSOLİDE BİLANÇO .....</b>		<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE GELİR TABLOSU .....</b>		<b>3</b>
<b>KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>		<b>4</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>		<b>5</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU .....</b>		<b>6</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>		<b>7-80</b>
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	8-22
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	22
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	23-25
NOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR .....	26
NOT 6	FİNANSAL BORÇLAR .....	26-30
NOT 7	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....	30
NOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	31-32
NOT 9	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	33
NOT 10	STOKLAR .....	34
NOT 11	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR .....	35
NOT 12	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....	35
NOT 13	MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	36-37
NOT 14	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	38
NOT 15	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....	39
NOT 16	BORÇ KARŞILIKLARI .....	39-43
NOT 17	TAAHHÜTLER .....	44
NOT 18	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	44-45
NOT 19	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	46
NOT 20	ÖZKAYNAKLAR .....	47-49
NOT 21	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	50
NOT 22	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	51
NOT 23	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	51
NOT 24	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER .....	52
NOT 25	FİNANSAL GELİRLER .....	53
NOT 26	FİNANSAL GİDERLER .....	53
NOT 27	DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDERLER .....	53
NOT 28	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR .....	54
NOT 29	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	54-59
NOT 30	HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP) .....	59
NOT 31	İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI .....	60-61
NOT 32	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	62-77
NOT 33	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) .....	78-79
NOT 34	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	79
NOT 35	MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR .....	80

# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

		<b>Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2010</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2009</b>
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Not</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>3.822.158.075</b>	<b>3.729.502.669</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	965.534.788	1.065.737.367
Finansal Yatırımlar	5	-	22.588
Ticari Alacaklar	8	740.187.039	692.485.126
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>31</i>	<i>67.487.100</i>	<i>64.024.254</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	<i>8</i>	<i>672.699.939</i>	<i>628.460.872</i>
Diğer Alacaklar	9	7.137.776	124.456
Stoklar	10	1.782.025.990	1.644.880.477
Diğer Dönen Varlıklar	19	285.503.805	284.483.978
		<b>3.780.389.398</b>	<b>3.687.733.992</b>
Satış Amacı İle Elde Tutulan Duran Varlıklar	28	41.768.677	41.768.677
<b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>		<b>7.390.672.180</b>	<b>7.420.919.878</b>
Ticari Alacaklar	8	2.423.090	2.360.741
Diğer Alacaklar	9	26.928.976	26.722.247
Finansal Yatırımlar	5	50.395	41.666
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	46.577.264	46.577.264
Maddi Duran Varlıklar	13	6.774.134.931	6.795.323.290
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	137.024.780	140.275.624
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	344.817.037	353.505.904
Diğer Duran Varlıklar	19	58.715.707	56.113.142
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>11.212.830.255</b>	<b>11.150.422.547</b>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kd. Ereğli V.D. 352.000.6426

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	<u>Not</u>	<u>Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 31 Mart 2010</u>	<u>Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2009</u>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.461.643.814</b>	<b>1.620.897.962</b>
Finansal Borçlar	6	1.645.278.194	837.296.086
Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	1.571.436	96.556.326
Ticari Borçlar	8	407.546.299	355.004.343
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>31</i>	<i>12.142.013</i>	<i>5.147.811</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	<i>8</i>	<i>395.404.286</i>	<i>349.856.532</i>
Diğer Borçlar	9	67.959.160	53.444.045
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>31</i>	<i>2.792.932</i>	<i>1.871.365</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>9</i>	<i>65.166.228</i>	<i>51.572.680</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	6.156.852	2.385.751
Borç Karşılıkları	16	75.500.097	73.932.797
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	257.631.776	202.278.614
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.674.866.002</b>	<b>3.610.830.559</b>
Finansal Borçlar	6	2.364.210.546	3.328.726.727
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	15.433.358	9.414.527
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	127.813.210	121.870.564
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	166.154.176	150.606.462
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	1.254.712	212.279
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>20</b>	<b>6.076.320.439</b>	<b>5.918.694.026</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>5.918.950.412</b>	<b>5.762.058.750</b>
Ödenmiş Sermaye		1.600.000.000	1.600.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		731.967.735	731.967.735
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(57.692.172)	(57.692.172)
Hisse Senedi İhraç Primleri		231.020.042	231.020.042
Değer Artış Fonları		25.737.125	25.869.903
Finansal Riskten Korunma Fonu		(10.719.274)	(7.259.727)
Yabancı Para Çevrim Farkları		4.186.837	4.108.212
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.696.170.542	1.688.196.335
Geçmiş Yıllar Karı		1.537.874.215	1.714.538.844
Net Dönem Karı/(Zararı)		160.405.362	(168.690.422)
Azınlık Payları		157.370.027	156.635.276
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>11.212.830.255</b>	<b>11.150.422.547</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	<u>Not</u>	<b>Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2010</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2009</b>
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>			
Satış Gelirleri	21	1.581.871.303	1.065.597.410
Satışların Maliyeti (-)	21	(1.272.465.799)	(976.321.622)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>309.405.504</b>	<b>89.275.788</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(12.698.735)	(20.403.239)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(27.241.810)	(27.427.358)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(600.732)	(523.638)
Diğer Faaliyet Gelirleri	24	10.878.512	19.741.505
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	24	(61.666.749)	(15.609.929)
<b>FAALİYET KARI</b>		<b>218.075.990</b>	<b>45.053.129</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar)ındaki Paylar	11/24	-	(642.992)
Finansal Gelirler	25	127.844.107	122.292.973
Finansal Giderler (-)	26	(147.591.327)	(370.449.728)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)</b>		<b>198.328.770</b>	<b>(203.746.618)</b>
Vergi Geliri/(Gideri)	29	(31.344.105)	39.323.667
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(6.171.636)	(7.548.814)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(25.172.469)	46.872.481
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>166.984.665</b>	<b>(164.422.951)</b>
- Azınlık Payları		6.579.303	(9.580.436)
- Ana Ortaklık Payları		160.405.362	(154.842.515)
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)</b>	30	0,1003	(0,0968)

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kdiz./ Ereğli V.D. 352 000 6426

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<b>Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2010</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2009</b>
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>166.984.665</b>	<b>(164.422.951)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):</b>	27		
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		(132.778)	(229.212)
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		(4.679.434)	366.769
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		78.625	598.442
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	29	935.888	(73.356)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)</b>		<b>(3.797.699)</b>	<b>662.643</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)</b>		<b>163.186.966</b>	<b>(163.760.308)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı</b>			
- Azınlık Payları		6.295.304	(9.557.922)
- Ana Ortaklık Payları		156.891.662	(154.202.386)

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Çekilmiş Serm. 1.600.000.000 TL  
Kız. Ereğli V.D. 352.000.6426



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Sermaye Düzeltmesi	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Finansal Riskten Konuma Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı	Ana Ortaklık		Toplam Özkaynaklar
											Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	
1 Ocak 2010	1.600.000.000	731.967.735	(57.692.172)	231.020.042	25.869.903	(7.259.727)	4.108.212	1.688.196.335	1.545.848.422	5.762.058.750	156.635.276	5.918.694.026	
Ödenen temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.560.553)	(5.560.553)	
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(132.778)	(132.778)	(3.459.547)	78.625	-	160.405.362	156.891.662	6.295.304	163.186.966	
Geçmiş yıllar karlarından transfer	20	-	-	-	-	-	-	7.974.207	(7.974.207)	-	-	-	
31 Mart 2010	1.600.000.000	731.967.735	(57.692.172)	231.020.042	25.737.125	(10.719.274)	4.186.837	1.696.170.542	1.698.279.577	5.918.950.412	157.370.027	6.076.320.439	
(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)													
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 temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.505.729)	(10.505.729)	
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(229.212)	(229.212)	270.899	598.442	-	(154.842.515)	(154.202.386)	(9.557.922)	(163.760.308)	
Çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	325.939	325.939	-	325.939	
Geçmiş yıllar karlarından transfer	20	-	-	-	-	-	-	22.274.411	(22.274.411)	-	-	-	
31 Mart 2009	1.148.812.500	731.967.735	(43.790.843)	231.020.042	26.147.629	(1.345.981)	4.063.109	1.688.196.335	1.997.308.439	5.782.378.965	147.309.076	5.929.688.041	
(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)													

(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş)

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Çevrimli Serm. 1.600.000.000 TL  
Kod: Ereğli V.D. 352.000.6426

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2010	Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2009
	<b>Not</b>		
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
Vergi ve azınlık payları öncesi kar/(zarar)		198.328.770	(203.746.618)
<b>Vergi öncesi kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :</b>			
Amortisman ve itfa payı giderleri	21/23	56.155.886	43.012.828
Kıdem tazminatı karşılığı	18	8.135.289	11.534.692
Kıdem teşvik prim karşılığı	18	914.881	4.020.677
Özs. yön. göre muh. iştiraklerin (karından)/zararından elde edilen pay	11	-	642.992
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan (kar)/zarar	24	54.960	(281.126)
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	8/9	27.503.757	1.094.929
Stok değer düşüş karşılığındaki azalış	10	(3.159.864)	(711.541.588)
Birikmiş izin karşılığındaki (azalış)/artış	19	186.645	(9.160.795)
Dava karşılığındaki (azalış)/artış	16	603.255	822.893
Engelli, eski hükümlü, terör mağdurları eksikliği ceza krş.(azalış)/artış	16	172.176	(1.764.619)
Vergi riskleri için ayrılan karşılıktaki (azalış)/artış	16	791.869	(4.382.402)
Alım taahhütleri için ayrılan karşılıktaki azalış	16	-	(16.236.246)
Finansman giderleri	26	44.421.382	48.163.182
Faiz gelirleri	25	(23.565.508)	(31.793.685)
Gerçekleşmemiş kur farkları		2.262.012	331.164.520
Türev finansal araçlar değişimi üzerindeki ana ortaklık dışı paylar		(283.999)	22.514
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit akımı</b>		<b>312.521.511</b>	<b>(538.427.852)</b>
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	35	(162.723.934)	870.143.127
Ödenen faizler		(17.166.670)	(36.819.019)
Alınan faizler		24.291.951	32.243.706
Ödenen vergiler	29	(3.830.724)	(2.133.827)
Ödenen kıdem tazminatı	18	(3.107.524)	(19.724.410)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı</b>		<b>149.984.610</b>	<b>305.281.725</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
Menkul kıymetlerdeki değişim	5	22.588	9.012
Finansal varlık alımları	5	(8.729)	(2.907)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	13/14/24	276.491	107.723.087
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımına ilişkin nakit çıkışları	12	-	(603.713)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	13	(49.771.237)	(234.656.625)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	14	(172.734)	(500.349)
Sabit kıymet yeniden değerlendirme fonundaki değişim		(132.778)	(229.212)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı</b>		<b>(49.786.399)</b>	<b>(128.260.707)</b>
<b>FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
Alınan krediler		42.047.144	1.412.228.903
Kredilerin geri ödemesi		(236.558.751)	(2.260.796.552)
Çevrim farkı		397.815	237.357
Ana ortaklık dışı paylara ödenen temettü		(5.560.553)	(10.505.729)
<b>Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen nakit akımı</b>		<b>(199.674.345)</b>	<b>(858.836.021)</b>
<b>NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM</b>		<b>(99.476.134)</b>	<b>(681.815.003)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>	4	<b>1.063.284.367</b>	<b>972.980.449</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>	4	<b>963.808.233</b>	<b>291.165.446</b>
Faiz Tahakkukları	4	1.726.555	39.355
<b>FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>	4	<b>965.534.788</b>	<b>291.204.801</b>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.  
Çıkarılmış Serm. 1.800.000.000 TL  
Kıt. Bireği V.D. 352 000 6428

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

Erdemir Grubu ("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 elliye aşkın doğrudan ve dolaylı iştiraki de bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

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 pres 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 kuruluşundan itibaren (1986 yılı) işlem görmektedir.

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

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	2010 İştirak Oranı %	2009 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, Pelet	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

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

Not 5'te yer alan Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. kurulduğu dönemden itibaren faaliyete geçmemesi ve konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Grup'un 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010 Adet	31 Aralık 2009 Adet
Aylık ücretli (A) personel	3.247	3.244
Saat ücretli (B) personel	7.928	8.003
Aday işçi (C) personel	1.856	1.786
Sözleşmeli (D) personel	17	17
Sözleşmeli (SZ) personel	109	111
TOPLAM	13.157	13.161

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 ortaklık muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulunduğu ülkenin para birimi cinsinden ve o ülkenin 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, konsolide finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki konsolide 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, 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 konsolide 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 gerçekleştirilmiş olan enflasyona göre düzeltme işlemlerinden arındırılmak, ayrıca karşılaştırmalı tablolarda da gerekli düzeltmeler yapılmak kaydıyla kamuya açıklanabilecektir.” şeklindeki iznine istinaden, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla ve sonrasında konsolide finansal tablolarını UFRS’ye göre hazırlamıştır.

##### Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket’in ve Türkiye’de faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştiraklerinin işlevsel ve raporlama para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

##### *Yurtdışındaki bağlı ortaklık için fonksiyonel ve ulusal para birimi*

Romanya’da faaliyet gösteren bağlı ortaklığın finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup UFRS’ye uygunluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gelir ve giderler ve nakit akımları ise ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir.

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

*Yurtdışındaki bağlı ortaklık için fonksiyonel ve ulusal para birimi (devamı)*

Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları ve konsolide ortaklıkların özkaynak hesaplarına ilişkin değer ile iştirak değerinin arasında kurdaki sapmadan kaynaklanan farklar özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir. Romanya'da kurulu bağlı ortaklığın fonksiyonel ve ulusal para birimi Romen Leyi'dir.

Yabancı bağlı ortaklık yabancı tüzel kişilik olarak kurulmuştur.

#### Konsolide finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Mayıs 2010 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 itfasında 1 Ocak 2010 ve sonrası kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010 ve sonrası
Binalar	% 2-16
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	% 2-33 ve üretim miktarı
Makine ve cihazlar	% 3-50 ve üretim miktarı
Taşıt araçları	% 5-25 ve üretim miktarı
Demirbaşlar	% 5-33
Diğer maddi duran varlıklar	% 5-25

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Sem. 1.600.000.000 TL  
Kaz. Bileği V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Not 1’de açıklandığı üzere 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 gerekli 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.

#### 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 konsolide finansal tablolarda, satış amacı ile elde tutulduğu durumlar dışında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kod: Ereğli V.D. 352 000 6426



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 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 35'te sunulmuştur.

#### 2.6 Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar

##### 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 muhasebeleşirmektedir. 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 kullanılabilmesi tarihleri göz önünde bulundurulmuştur. Grup, yapılan çalışmalar neticesinde, ertelenmiş verginin geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşması sebebiyle ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlara almıştır.

##### 2.7 Netleştirme

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'un ara dönem konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2010'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

31 Aralık 2010 tarihli sene sonu mali tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

Grup'un, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri,

UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar",

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Grup'un, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir (devamı);

UFRYK 17, "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması",

UFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan),

UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan).

31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

UFRS 9 "Finansal Araçlar: Sınıflandırmalar ve Ölçme" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır): Grup sözkonusu standardın etkisini değerlendirmektedir.

UMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır): Grup sözkonusu değişikliği 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan hesap dönemindeki dipnotlarında uygulayacaktır.

UMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması" (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır): Değişikliğin, Grup finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir): Değişikliğin, Grup finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir): Değişikliğin, Grup finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
KdZ. Eriği V.D. 352 000 6426



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE 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 yöntemle göre muhasebeleştirilir.

##### 2.9.2 Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine 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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 2 – KONSOLİDE 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.

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 kiralamayla 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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE 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 2010 ve sonrası
Haklar	% 2-33
Arama giderleri ve diğer tükenmeye tabi varlıklar	% 5-10 ve üretim bazlı
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	% 20-33

##### 2.9.6 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi 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, oluştuğu 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 FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kd. Eriği V.D. 352 000 8426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 2 – KONSOLİDE 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 gelirin 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 temettüler, 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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE 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 azalır, 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 diğer kapsamlı gelir tablosunda 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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE 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 verilmeye devam edilir. Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

Grup, makul değer riskinden korunma amacıyla edinmiş olduğu türev finansal araçlarını, makul değeri ile değerlendirip kar/zarar ile ilişkilendirmektedir.



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 2 – KONSOLİDE 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 diğer kapsamlı gelir tablosuna 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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

##### 2.9.13 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.

##### 2.9.14 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve 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 bölümüdür. 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 değerlemektedir (Not 28).

##### 2.9.15 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 sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

##### 2.9.16 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.

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

##### 2.9.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

###### 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 yasalaşmış 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 yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış 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.

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.

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

##### 2.9.17 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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 ve yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca kıdem teşvik yükümlülükleri, kalan yükümlülüklerin bugünkü değerini ifade eder. Aktüeryal kayıp kazanç ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

##### 2.9.18 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 ve maden satış 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.

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 üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

##### 2.9.19 Sermaye ve Temettüleri

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

##### 2.9.20 Erdemir Hisse Senetleri

Erdemir, Ana Sözleşmesinin IV-K “Türk Ticaret Kanunu’nun 329 uncu maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek” maddesi uyarınca 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla nominal bedeli 49.296.859 TL (31 Aralık 2009: 49.296.859 TL) olan hisse senetlerine sahiptir. Erdemir hisse senetleri bilançoda yıl sonu parasal değerleri üzerinden sermaye kaleminden bir indirim olarak gösterilmiştir.

### NOT 3 – 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 bölümler benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kasa	16.747	24.725
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	(6.500)	-
Bankalar-vadesiz	60.826.051	57.474.534
Bankalar-vadeli	904.698.490	1.008.238.108
	<u>965.534.788</u>	<u>1.065.737.367</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(1.726.555)	(2.453.000)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>963.808.233</u>	<u>1.063.284.367</u>

Bankalar vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları	38.391.240	40.342.507
Avro	15.110.341	7.594.427
Türk Lirası	5.475.794	4.538.501
Rumen Leyi	1.825.768	4.949.386
İngiliz Sterlini	22.732	27.229
Japon Yeni	176	22.484
	<u>60.826.051</u>	<u>57.474.534</u>

Bankalar vadeli mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları	688.442.524	648.714.606
Türk Lirası	177.126.000	294.414.407
Avro	39.129.966	65.109.095
	<u>904.698.490</u>	<u>1.008.238.108</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 6428



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2010</u>
Türk Lirası	8,95%	01.04.2010	53.813.190
Türk Lirası	9,50%	08.04.2010	27.168.658
Türk Lirası	9,20%	01.04.2010	25.247.003
Türk Lirası	9,25%	01.04.2010	20.172.329
Türk Lirası	9,35%	01.04.2010	15.133.048
Türk Lirası	9,75%	22.04.2010	15.036.062
Türk Lirası	9,00%	01.04.2010	10.118.342
Türk Lirası	9,75%	19.04.2010	10.037.303
Türk Lirası	6,25%	01.04.2010	400.065
ABD Doları	2,82%	01.04.2010	108.034.846
ABD Doları	3,60%	21.04.2010	53.304.969
ABD Doları	3,70%	21.04.2010	45.761.819
ABD Doları	3,50%	26.04.2010	45.677.057
ABD Doları	3,25%	29.04.2010	45.653.118
ABD Doları	2,50%	01.04.2010	30.517.535
ABD Doları	2,95%	01.04.2010	30.513.617
ABD Doları	2,90%	01.04.2010	30.512.199
ABD Doları	3,35%	19.04.2010	30.471.857
ABD Doları	3,40%	21.04.2010	30.458.318
ABD Doları	3,45%	26.04.2010	30.450.109
ABD Doları	3,00%	01.04.2010	15.253.765
ABD Doları	3,50%	12.04.2010	15.247.079
ABD Doları	3,30%	12.04.2010	15.243.872
ABD Doları	3,30%	16.04.2010	15.236.994
ABD Doları	3,30%	26.04.2010	15.236.984
ABD Doları	3,35%	26.04.2010	15.234.527
ABD Doları	3,30%	19.04.2010	15.234.242
ABD Doları	3,00%	19.04.2010	15.233.744
ABD Doları	3,25%	21.04.2010	15.228.535
ABD Doları	3,00%	21.04.2010	15.227.495
ABD Doları	3,25%	28.04.2010	15.219.059
ABD Doları	3,50%	30.04.2010	15.216.457
ABD Doları	4,00%	30.04.2010	9.044.340
ABD Doları	4,00%	21.04.2010	7.615.827
ABD Doları	4,00%	26.04.2010	7.614.160
Avro	3,30%	14.04.2010	20.560.086
Avro	3,25%	01.04.2010	18.569.880
<b>TOPLAM</b>			<b>904.698.490</b>

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kod: Ereğli V.D. 352 000 6426



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Türk Lirası	10,25%	18.01.2010	50.210.299
Türk Lirası	10,75%	05.02.2010	32.093.859
Türk Lirası	9,81%	08.01.2010	30.193.415
Türk Lirası	7,50%	04.01.2010	23.754.878
Türk Lirası	9,40%	04.01.2010	20.149.294
Türk Lirası	9,50%	04.01.2010	20.148.279
Türk Lirası	9,80%	08.01.2010	20.128.876
Türk Lirası	10,60%	05.02.2010	20.052.274
Türk Lirası	10,20%	11.01.2010	15.087.893
Türk Lirası	10,00%	15.01.2010	10.046.480
Türk Lirası	10,25%	29.01.2010	10.044.750
Türk Lirası	10,25%	19.01.2010	10.042.123
Türk Lirası	10,75%	29.01.2010	10.008.798
Türk Lirası	10,75%	12.02.2010	10.008.782
Türk Lirası	10,25%	22.01.2010	7.019.597
Türk Lirası	10,65%	15.01.2010	5.024.746
Türk Lirası	6,25%	04.01.2010	200.032
Türk Lirası	5,75%	04.01.2010	200.032
ABD Doları	3,25%	19.01.2010	105.535.751
ABD Doları	2,40%	22.01.2010	75.542.227
ABD Doları	3,10%	18.01.2010	60.304.692
ABD Doları	2,36%	04.01.2010	37.870.803
ABD Doları	3,25%	22.01.2010	37.673.306
ABD Doları	3,10%	08.02.2010	30.188.050
ABD Doları	3,50%	19.01.2010	30.157.314
ABD Doları	3,25%	18.01.2010	30.154.189
ABD Doları	2,98%	18.01.2010	30.150.852
ABD Doları	3,20%	08.01.2010	22.627.068
ABD Doları	2,90%	18.01.2010	22.612.398
ABD Doları	2,94%	06.01.2010	15.093.376
ABD Doları	2,85%	04.01.2010	15.091.090
ABD Doları	2,70%	04.01.2010	15.089.296
ABD Doları	2,50%	06.01.2010	15.087.933
ABD Doları	3,00%	08.02.2010	15.086.651
ABD Doları	3,00%	29.01.2010	15.076.777
ABD Doları	3,15%	22.01.2010	15.069.982
ABD Doları	3,25%	29.01.2010	15.061.017
ABD Doları	2,35%	22.01.2010	7.553.687
ABD Doları	3,05%	14.01.2010	7.539.817
ABD Doları	3,00%	14.01.2010	7.539.632
ABD Doları	2,76%	14.01.2010	7.538.742
ABD Doları	3,19%	22.01.2010	7.535.068
ABD Doları	3,10%	22.01.2010	7.534.888
Avro	3,10%	01.01.2010	49.534.315
Avro	3,25%	01.01.2010	15.574.780
<b>TOPLAM</b>			<b>1.008.238.108</b>

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.**  
Gözetim Şem. 1.600.000.000  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım satım amaçlı menkul kıymetler:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yatırım fonları	-	22.588

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Grup'un 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle iştirakleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Oran %	31 Mart 2010	Oran %	31 Aralık 2009
Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. (*)	100	50.395	100	41.666

(\*) Aktif büyüklüğü 1.117 TL olan ve kurulduğu dönemden itibaren faaliyete geçmeyen Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş.'nin finansal tabloları, ekteki konsolide finansal tablolara etkileri önemli olmadığı için konsolide edilmemiş ve maliyet değerinden gösterilmiştir.

### NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli finansal borçlar	40.647.004	29.393.986
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	1.604.631.190	807.880.899
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	21.201
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	1.645.278.194	837.296.086
Uzun vadeli finansal borçlar	2.364.210.546	3.328.726.727
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	2.364.210.546	3.328.726.727
	4.009.488.740	4.166.022.813

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.800.000.000 TL.  
Kız. Ereğli V.D. 352/000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2010 itibariyle sabit faizli kredilerin döviz türü ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2010 Kısa Vadeli Kısım	2010 Uzun Vadeli Kısım	31 Mart 2010
Türk Lirası	Spot	19.395.654	-	19.395.654
ABD Doları	5,78	2.134.804	-	2.134.804
		<u>21.530.458</u>	<u>-</u>	<u>21.530.458</u>

31 Mart 2010 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerin döviz türü ve faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Sabitlenen Faiz Oranı (%)	2010 Kısa Vadeli Kısım	2010 Uzun Vadeli Kısım	31 Mart 2010
Avro (*)	10,65	31.527.932	183.404.239	214.932.171
ABD Doları	2,72	152.700.186	-	152.700.186
ABD Doları	1,00	62.289.887	60.027.107	122.316.994
ABD Doları	3,60	58.086.834	56.609.496	114.696.330
ABD Doları	2,03	22.548.397	42.753.809	65.302.206
ABD Doları	3,35	31.071.895	30.214.165	61.286.060
ABD Doları	3,27	15.549.312	15.090.303	30.639.615
		<u>373.774.443</u>	<u>388.099.119</u>	<u>761.873.562</u>
		<u>395.304.901</u>	<u>388.099.119</u>	<u>783.404.020</u>

(\*) 32(f) numaralı notta açıklandığı üzere çapraz döviz takas sözleşmelerinin orijinal para birimi olan Avro üzerinden satış ve TL alımı sonucu TL değerli sözleşme üzerinde oluşan faiz oranıdır.

31 Mart 2010 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen krediler hariç değişken faizli kredilerin döviz türü ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2010 Kısa Vadeli Kısım	2010 Uzun Vadeli Kısım	31 Mart 2010
ABD Doları	Libor + 1,233	1.114.233.600	660.660.476	1.774.894.076
Türk Lirası	TR Libor + 1,765	58.693.316	868.568.682	927.261.998
Avro	Euribor + 0,266	54.693.359	306.725.996	361.419.355
Japon Yeni	JPY Libor + 0,215	22.353.018	140.156.273	162.509.291
		<u>1.249.973.293</u>	<u>1.976.111.427</u>	<u>3.226.084.720</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Sem. 1.600.000.000 TL  
Kaz. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2009 itibariyle 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	31 Aralık 2009
ABD Doları	5,78	2.088.306	-	2.088.306
Türk Lirası	Spot	8.515.490	-	8.515.490
		<u>10.603.796</u>	<u>-</u>	<u>10.603.796</u>

31 Aralık 2009 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerin döviz türü ve faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Sabitlenen Faiz Oranı (%)	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2009
ABD Doları	3,19	29.851.889	-	29.851.889
ABD Doları	2,72	153.341.601	74.467.306	227.808.907
ABD Doları	3,35	30.636.967	29.799.941	60.436.908
ABD Doları	3,27	15.328.004	14.879.863	30.207.867
ABD Doları	3,60	57.270.085	55.827.519	113.097.604
ABD Doları	2,03	22.444.722	52.909.326	75.354.048
ABD Doları	1,00	61.348.704	59.137.410	120.486.114
		<u>370.221.972</u>	<u>287.021.365</u>	<u>657.243.337</u>
		<u>380.825.768</u>	<u>287.021.365</u>	<u>667.847.133</u>

31 Aralık 2009 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen krediler hariç 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	31 Aralık 2009
ABD Doları	Libor + 1,324	290.236.756	1.527.129.581	1.817.366.337
Türk Lirası	TR Libor + 1,766	54.203.445	855.668.943	909.872.388
Avro	Euribor + 0,268	89.870.916	520.438.669	610.309.585
Japon Yeni	JPY Libor + 0,215	22.138.000	138.468.169	160.606.169
		<u>456.449.117</u>	<u>3.041.705.362</u>	<u>3.498.154.479</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Koz. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
1 yıl içerisinde	1.645.278.194	837.274.885
1 – 2 yıl arası	1.355.812.152	2.264.672.684
2 – 3 yıl arası	270.245.292	286.718.788
3 – 4 yıl arası	215.977.274	238.613.532
4 – 5 yıl arası	187.895.765	189.605.453
5 yıl ve üzeri	334.280.063	349.116.270
	<u>4.009.488.740</u>	<u>4.166.001.612</u>

Finansal kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
1 yıl içerisinde	-	21.201
	<u>-</u>	<u>21.201</u>

Finansal kiralama borçlarının döviz türüne göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Avro	-	21.201
	<u>-</u>	<u>21.201</u>

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kd. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle mevcut kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Faiz Oranı (%)	Döviz Türü	2010 Kısa Vadeli Kısmı	2010 Uzun Vadeli Kısmı	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Libor + 3,50	ABD Doları	460.947.427	-	460.947.427	461.739.032
Libor + 3,85	ABD Doları	384.119.686	-	384.119.686	385.410.422
Libor + 0,30	ABD Doları	44.888.541	185.104.956	229.993.497	226.217.767
Libor + 1,50	ABD Doları	203.507.019	-	203.507.019	303.084.591
Libor + 2,20	ABD Doları	44.607.508	139.221.540	183.829.048	180.732.708
Libor + 1,40	ABD Doları	93.400.504	90.019.781	183.420.285	196.424.270
Libor + 1,05	ABD Doları	89.137.703	86.807.112	175.944.815	173.487.476
Libor + 0,45	ABD Doları	10.001.909	125.947.273	135.949.182	133.634.809
Libor + 1,25	ABD Doları	45.096.795	85.507.617	130.604.412	150.708.096
Libor + 0,90	ABD Doları	11.840.846	56.068.184	67.909.030	66.645.212
Libor + 0,95	ABD Doları	31.071.894	30.214.166	61.286.060	60.436.908
Libor + 1,16	ABD Doları	6.958.030	24.897.243	31.855.273	34.788.325
Libor + 0,50	ABD Doları	-	-	-	29.851.889
Libor + 0,20	ABD Doları	5.993.456	19.666.509	25.659.965	25.320.405
Libor + 0,78	ABD Doları	2.226.351	11.709.344	13.935.695	13.765.544
Libor + 0,15	ABD Doları	1.431.090	10.191.629	11.622.719	11.483.724
Libor + 2,25	ABD Doları	10.976.525	-	10.976.525	10.789.785
Libor + 2,70	ABD Doları	10.274.829	-	10.274.829	10.088.711
5,78	ABD Doları	2.134.804	-	2.134.804	2.088.306
Euribor + 0,215	Avro	31.527.932	183.404.239	214.932.171	298.258.564
Euribor + 0,22	Avro	10.243.558	61.064.099	71.307.657	-
Euribor + 0,14	Avro	8.986.981	60.414.009	69.400.990	72.857.968
Euribor + 0,20	Avro	10.736.905	54.218.784	64.955.689	72.570.180
Euribor + 0,15	Avro	5.499.555	34.517.961	40.017.516	42.106.040
Euribor + 0,35	Avro	5.364.381	34.240.433	39.604.814	44.677.406
Euribor + 0,77	Avro	5.556.519	28.325.030	33.881.549	35.554.822
Euribor + 0,50	Avro	5.129.360	23.240.184	28.369.544	29.720.189
Euribor + 0,125	Avro	1.438.472	7.379.432	8.817.904	9.256.637
Euribor + 0,25	Avro	1.737.627	3.326.065	5.063.692	5.307.779
JPYLibor + 0,215	Japon Yeni	22.353.018	140.156.273	162.509.291	160.606.169
TRLibor + 2,00	Türk Lirası	16.554.382	294.087.760	310.642.142	303.495.429
TRLibor + 1,50	Türk Lirası	26.991.107	283.132.321	310.123.428	303.333.866
TRLibor + 1,75	Türk Lirası	13.850.002	141.348.602	155.198.604	151.710.200
TRLibor + 1,65	Türk Lirası	854.845	100.000.000	100.854.845	100.877.480
TRLibor + 2,25	Türk Lirası	442.979	50.000.000	50.442.979	50.455.413
Spot Krediler	Türk Lirası	19.395.654	-	19.395.654	8.515.490
		<u>1.645.278.194</u>	<u>2.364.210.546</u>	<u>4.009.488.740</u>	<u>4.166.001.612</u>

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

#### NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<u>Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Türev finansal araçlar gider tahakkukları (Not 32)	1.571.436	96.556.326
<u>Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Türev finansal araçlar gider tahakkukları (Not 32)	15.433.338	9.414.527



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<b><u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u></b>		
Alıcılar	701.081.833	590.157.406
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 31)	67.487.100	64.024.254
Alacak senetleri	6.004.769	34.649.069
Alacak reeskontu (-)	(1.788.403)	(1.852.179)
Diğer ticari alacaklar	12.574.505	25.571.526
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(45.172.765)	(20.064.950)
	<u>740.187.039</u>	<u>692.485.126</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	20.064.950	12.815.687
Dönem içinde ayrılan karşılık	25.119.140	1.146.132
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(11.325)	(34.158)
Kapanış bakiyesi	<u>45.172.765</u>	<u>13.927.661</u>

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<b><u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u></b>		
Alıcılar	4.660.820	4.660.859
Alacak reeskontu (-)	(617.937)	(680.325)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.619.793)	(1.619.793)
	<u>2.423.090</u>	<u>2.360.741</u>

Uzun vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	1.619.793	1.619.793
Kapanış bakiyesi	<u>1.619.793</u>	<u>1.619.793</u>

  
**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Çalıştırılan Serm. 1.600.000.000 TL  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 8 – 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 büyük 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 konsolide finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından 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 32'de 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>31 Mart 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Ticari borçlar	394.179.617	348.736.935
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 31)	12.142.013	5.147.811
Ticari borçlar reeskontu (-)	(600.842)	(573.055)
Diğer ticari borçlar	1.825.511	1.692.652
	<u>407.546.299</u>	<u>355.004.343</u>

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Çevreli Serm. 1.600.000.000 TL  
Kod: Ereğli V.D. 352.000.6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer alacaklar	9.073.784	6.884.571
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(9.073.784)	(6.884.571)
Verilen depozito ve teminatlar	7.137.776	124.456
	<u>7.137.776</u>	<u>124.456</u>

Grup'un kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 32'de yapılmaktadır.

##### Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2010	1 Ocak- 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	6.884.571	6.800.431
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.239.533	-
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(50.320)	(17.044)
Kapanış bakiyesi	<u>9.073.784</u>	<u>6.783.387</u>

##### Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Şüpheli diğer alacaklar	53.570.112	53.156.654
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(26.785.056)	(26.578.327)
Verilen depozito ve teminatlar	143.920	143.920
	<u>26.928.976</u>	<u>26.722.247</u>

##### Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2010	1 Ocak- 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	26.578.327	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	206.729	-
Kapanış bakiyesi	<u>26.785.056</u>	<u>-</u>

##### Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen ve takside bağlanan devlet alacakları	35.514.266	23.272.871
Ödenecek vergi ve fonlar	13.714.479	12.365.506
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	11.757.800	11.772.583
Alınan depozito ve teminatlar	4.179.683	4.161.720
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 31)	2.792.932	1.871.365
	<u>67.959.160</u>	<u>53.444.045</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Sem. 1.600.000.000 TL  
Kız/ Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 10 – STOKLAR

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	501.553.697	423.726.902
Yarı mamuller	378.791.162	380.153.868
Yoldaki mallar	279.897.267	231.739.034
Yedek parçalar	242.398.534	251.488.002
Mamuller	210.228.330	223.756.742
Ticari mallar	1.198.038	975.653
Diğer stoklar	177.041.911	145.283.089
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(9.082.949)	(12.242.813)
	<u>1.782.025.990</u>	<u>1.644.880.477</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri :

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Mart – 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	12.242.813	989.041.083
Dönem içinde ayrılan karşılık	368.003	5.763.080
Karşılıktan kullanılan kısım (-)	(3.527.867)	(717.304.668)
Kapanış bakiyesi	<u>9.082.949</u>	<u>277.499.495</u>

1 Ocak - 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla satışların maliyeti içerisinde bulunan açılış ve kapanış bakiyelerinde yer alan amortisman tutarı 15.643.562 TL'dir ( 1 Ocak – 31 Mart 2009: 48.980.319 TL).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Köy. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

<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:

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2010</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2009 (*)</u>
Gelir	-	40.904.945
Net dönem karı/(zararı)	-	(2.571.969)
Grup'un net dönem karı/(zararı)'ndaki payı	-	(642.992)

(\*) Grup'un özkaynak yöntemine göre konsolide edilen finansal varlığı 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren satış amacı ile elde tutulan duran varlıklara sınıflandırılmıştır (Not 28).

#### NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2010</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2009</u>
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibariyle	46.577.264	45.973.550
Alımlar	-	603.714
31 Mart itibariyle	46.577.264	46.577.264
<u>Defter değeri</u>	46.577.264	46.577.264

Grup'un 31 Mart 2010 tarihi itibariyle 46.577.264 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili olarak, yatırım amaçlı gayrimenkullerin Aralık 2009 tarihi itibariyle hazırlanmış değerlendirme raporuna göre gerçeğe uygun değerleri 203.749.000 TL'dir. Gerçeğe uygun değeri, ekspertiz şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., SPK tarafından yetkili bağımsız ekspertiz şirkettir. Değerleme, ağırlıklı olarak benzer mülkler ile ilgili emsal değerlerinin referans alınmasıyla tespit edilmiştir.

Grup'un tüm yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalandan oluşmaktadır.

Grup 31 Mart 2010 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait 20.075 TL (31 Mart 2009: 22.150 TL) kira gelirini faaliyet kiralama altında kiralanılan yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	95.165.072	1.458.251.499	2.358.203.767	9.277.136.660	656.431.800	309.769.657	14.646.852	623.238.544	14.792.843.851
Çevrim farkı	(92.727)	-	(114.932)	(263.573)	(9.621)	(23.394)	-	(20.915)	(525.162)
Alışlar	-	12.249	-	1.859.122	101.664	606.798	32.199	55.620.014	58.232.046
Çıkışlar	-	(141.017)	-	(1.151.265)	-	(195.209)	(175.852)	(142.405)	(1.805.748)
Yatırımlardan transferler	-	-	-	5.609.553	-	-	-	(5.609.553)	-
31 Mart 2010 kapanış bakiyesi	95.072.345	1.458.122.731	2.358.088.835	9.283.190.497	656.523.843	310.157.852	14.503.199	673.085.685	14.848.744.987
<b>Birikmiş amortismanlar</b>									
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	-	(978.573.598)	(1.678.082.627)	(4.870.606.725)	(322.161.994)	(135.320.203)	(12.775.414)	-	(7.997.520.561)
Çevrim farkı	-	-	31.194	169.688	6.088	13.867	723	-	221.560
Dönem amortismanı	-	(5.543.561)	(18.761.035)	(46.489.496)	(4.372.199)	(3.499.146)	(119.917)	-	(78.785.354)
Çıkışlar	-	13.990	-	1.100.077	-	194.270	165.962	-	1.474.299
31 Mart 2010 kapanış bakiyesi	-	(984.103.169)	(1.696.812.468)	(4.915.826.456)	(326.528.105)	(138.611.212)	(12.728.646)	-	(8.074.610.056)
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	95.165.072	479.677.901	680.121.140	4.406.529.935	334.269.806	174.449.454	1.871.438	623.238.544	6.795.323.290
31 Mart 2010 itibarıyla net defter değeri	95.072.345	474.019.562	661.276.367	4.367.364.041	329.995.738	171.546.640	1.774.553	673.085.685	6.774.134.931

Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri 8.460.809 TL'dir (31 Mart 2009 tarihinde sona eren üç aylık dönemde ait aktifleştirilen finansman gideri : 37.619.135 TL). Dönem amortismanının 25.519.490 TL'si stoklar üzerinde, 50.571.050 TL'si satışların maliyetinde, 2.694.812 TL'si faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
 Gayrimenkul Şirketi  
 Muz. Ereğli V.D. 362 000 6428

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yüzeüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taahhüt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
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	(159.858)	-	(171.174)	(442.722)	(16.599)	(27.175)	-	(37.064)	(854.592)
Alışlar	5.608	-	82.790	486.444	-	114.021	405.134	271.181.763	272.275.760
Çıkışlar	-	(16.648.665)	(258.474)	(47.159.586)	(3.560.227)	(1.326.137)	(315.616)	(106.956.381)	(176.225.086)
Yatırımlardan transferler	-	2.542.268	413.821	8.701.998	1.723.269	134.709	-	(13.516.065)	-
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	95.281.202	1.406.402.497	2.117.971.929	8.790.429.416	595.913.775	266.180.826	14.717.915	1.628.237.725	14.915.135.285
<b>Birikmiş amortismanlar</b>									
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	-	-	15.406	270.616	8.588	23.008	-	-	317.618
Dönem amortismanı	-	(4.510.740)	(17.158.782)	(39.939.074)	(4.740.921)	(3.800.541)	(154.282)	-	(70.304.340)
Çıkışlar	-	16.648.665	50.277	47.093.911	3.348.519	1.326.137	315.616	-	68.783.125
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	-	(964.577.919)	(1.656.833.815)	(5.003.480.598)	(316.292.645)	(132.215.849)	(12.262.741)	-	(8.085.663.567)
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	95.435.452	443.793.050	478.164.250	3.817.937.231	282.858.501	137.520.955	2.204.322	1.477.565.472	6.735.479.233
31 Mart 2009 itibarıyla net defter değeri	95.281.202	441.824.578	461.138.114	3.786.948.818	279.621.130	133.964.977	2.455.174	1.628.237.725	6.829.471.718

Dönem amortismanının 30.014.669 TL'si stoklar üzerinde, 39.222.812 TL'si satışların maliyetinde, 1.066.859 TL'si faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kaz. Ereğli V.D. 352 000 8426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	150.893.966	61.949.696	4.073.415	216.917.077
Çevrim farkı	(4.039)	-	(14.643)	(18.682)
Alışlar	86.525	-	86.209	172.734
31 Mart 2010 kapanış bakiyesi	150.976.452	61.949.696	4.144.981	217.071.129
<b>Birikmiş itfa payları</b>				
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(37.560.044)	(36.049.539)	(3.031.870)	(76.641.453)
Çevrim farkı	1.064	-	2.033	3.097
Dönem itfa payı	(2.499.371)	(693.273)	(215.349)	(3.407.993)
31 Mart 2010 kapanış bakiyesi	(40.058.351)	(36.742.812)	(3.245.186)	(80.046.349)
31 Aralık 2009 net defter değeri	113.333.922	25.900.157	1.041.545	140.275.624
31 Mart 2010 net defter değeri	110.918.101	25.206.884	899.795	137.024.780

Dönem amortismanının 517.969 TL'si stoklar üzerinde, 2.638.338 TL'si satışların maliyetinde, 251.686 TL'si faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	141.311.026	61.966.819	3.296.856	206.574.701
Alışlar	295.924	-	204.424	500.348
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	141.606.950	61.966.819	3.501.280	207.075.049
<b>Birikmiş itfa payları</b>				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(29.785.963)	(33.312.024)	(2.426.754)	(65.524.741)
Dönem itfa payı	(1.893.081)	(1.012.227)	(171.450)	(3.076.758)
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	(31.679.044)	(34.324.251)	(2.598.204)	(68.601.499)
31 Aralık 2008 net defter değeri	111.525.063	28.654.795	870.102	141.049.960
31 Mart 2009 net defter değeri	109.927.906	27.642.568	903.076	138.473.550

Dönem amortismanının 353.601 TL'si stoklar üzerinde, 2.545.530 TL'si satışların maliyetinde, 177.627 TL'si faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Ghişinmiş Serm. 1.600.000.000 TL  
Kdz. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 15 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Cari dönemde kullanılan devlet teşvik ve yardımları aşağıdadır.

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Sosyal güvenlik teşviki	127.006	131.352
Ar-Ge yardımı	85.880	-
Enerji teşviki	-	1.176.201
Vergi teşviki	-	13.889
	<u>212.886</u>	<u>1.321.442</u>

### NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Vergi riskleri için ayrılan karşılık	43.421.088	42.629.219
Dava karşılıkları	24.882.264	24.279.009
Engelli, eski hükümlü ve terör mağdurları istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	7.196.745	7.024.569
	<u>75.500.097</u>	<u>73.932.797</u>

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 ceza karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	7.024.569	57.377.349
Dönem içerisindeki artış	504.400	522.536
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(332.224)	(2.287.155)
Kapanış bakiyesi	<u>7.196.745</u>	<u>55.612.730</u>

Grup, 26/5/2008 tarihli 5763 sayılı “İş Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ve takiben 25/4/2009 tarih ve 27210 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe sokulan “Yurtiçinde İşe Yerleştirme Hizmetleri Hakkında Yönetmelik” ile mevzuatta yapılan değişiklikler doğrultusunda, eski hükümlü ve terör mağduru çalıştırma zorunluluğundan muaf tutulmuştur.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kd. Ereğli V.D. 352 000 6428

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri (devamı) :

Vergi riskleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	42.629.219	44.636.012
Dönem içerisindeki artış	791.869	791.869
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(5.174.271)
Kapanış bakiyesi	43.421.088	40.253.610

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	24.279.009	26.068.603
Dönem içerisindeki artış	2.744.989	2.060.144
Konusu kalmayan karşılık (-)	(2.141.734)	(1.237.251)
Kapanış bakiyesi	24.882.264	26.891.496

Alım taahhütleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	-	101.637.544
Karşılıktan kullanılan kısım (-)	-	(16.236.246)
Kapanış bakiyesi	-	85.401.298

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kuz. Ereğli V.D. 352 000 6416



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<u>Grup tarafından açılan davalar</u>		
Türk Lirası	58.947.437	56.205.828
ABD Doları	83.861.804	82.990.942
	<u>142.809.241</u>	<u>139.196.770</u>
<u>Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	15.110.903	12.921.691
ABD Doları	7.786.804	7.705.942
	<u>22.897.707</u>	<u>20.627.633</u>
<u>Grup'a karşı açılan davalar</u>		
Türk Lirası	80.293.066	78.248.219
ABD Doları	109.056.296	4.664.410
	<u>189.349.362</u>	<u>82.912.629</u>
<u>Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	19.303.815	19.010.920
ABD Doları	5.578.449	5.268.089
	<u>24.882.264</u>	<u>24.279.009</u>

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Grup tarafından açılmış olan davaların 25.000.000 ABD Doları (38.037.500 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 (38.037.500 TL) tutarındaki kısmı, aynı kaza ile ilgili olarak, gemi donatısı, kaptanı ve geminin mali mesuliyet sigortacısı aleyhine açılmıştır.

Rekabet Kurulu'nun 02/04/2008 tarih ve 08-27 sayılı toplantısında alınan, 02/04/2008 tarih ve 08-27/313-M sayılı Karar ile, yassı demir ve çelik ürünleri pazarında, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesinin ihlal edilip edilmediğinin tespiti amacıyla, ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş., ArcelorMittal FCE Çelik ve Ticaret A.Ş., Borçelik Çelik San. ve Tic. A.Ş. ve Şirket hakkında başlatılan soruşturma neticesinde, ArcelorMittal Grubu ile Şirket arasındaki ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş.'nin %25'lik hissesinin devrine ilişkin Hisse Devir Anlaşması ile ekindeki Ticari Anlaşma ve bu anlaşmalara ilişkin uygulamaların 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesine aykırı olduğu belirtilerek, Şirkete, 2008 mali yılı sonunda oluşan 5.028.616.243,94 TL tutarındaki gayri safi gelirinin takdiren %0,2 (binde iki)'si oranında olmak üzere 10.057.232,49 TL idari para cezası uygulanmasına; bunun yanı sıra, Şirketin Borçelik Çelik San. ve Tic. A.Ş.'de sahip olduğu hissedarlığın 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesini ihlal ettiği gerekçesiyle de, 2008 mali yılı sonunda oluşan 5.028.616.243,94 TL tutarındaki gayri safi gelirinin takdiren %0,2 (binde iki)'si oranında olmak üzere 10.057.232,49 TL idari para cezası uygulanmasına ve Şirketin ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş. ile Borçelik Çelik San. ve Tic. A.Ş.'deki ortaklıklarının sona erdirilmesine karar verilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Sem. 1.600.000.000 TL  
Kd./ Ereğli V.D. 352 000 6428

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Rekabet Kurulu'nun 16/06/2009 tarih ve 09-28/600-141 sayılı Gerekçeli Kararı Şirkete 29/09/2009'da tebliğ edilmiş; Şirket, bu karara karşı 23/11/2009'da Danıştay'da yürütmeyi durdurma istemli bir iptal davası açmıştır. Bu dava, Danıştay 13. Dairesinin 2009/7029 E. sayılı dosyasında devam etmektedir. Söz konusu ceza ile ilgili olarak 26 Ekim 2009 tarihinde erken ödeme indiriminden faydalanarak 15.085.848 TL'lik ödeme gerçekleştirilerek gider kaydedilmiştir.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle 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.

Bu davaların gelişimi hakkında bilgi aşağıda sunulmaktadır:

Bugün yürürlükte olmayan SPK'nın, Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i ("Tebliğ") ile bu tebliğe ek ve değişiklikler yapan tebliğler, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara dönem konsolide finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Şirket, 31 Mart 2005, 30 Haziran 2005 ve 30 Eylül 2005 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını bu Tebliğ'e uygun olarak hazırlamıştır. Ancak Tebliğ'de, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi ("IASC") tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ("UFRS") uygulanmasının da, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. SPK'nın 7 Mart 2006 tarih ve SPK.017/83-3483 sayılı, Şirket yönetimine gönderdiği yazısına istinaden, Şirket, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını, Seri: XI No: 25 sayılı Tebliğ yerine UFRS uyarınca hazırlamış ve kamuya duyurmuştur. SPK'nın Seri: XI No: 25 sayılı Tebliği'ni yürürlükten kaldıran Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre, işletmelerin 1 Ocak 2008'den itibaren finansal tablolarını UFRS'ye göre hazırlamaları gerekmektedir.

Ancak, SPK, 05.05.2006 tarih ve 21/526 sayılı toplantısında aldığı ve Şirket'e 05.05.2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-855-7484 sayılı yazısı ile bildirdiği kararı ile; Şirket'in dönem sonu itibariyle yıl içinde uyguladığı muhasebe standardı seti (Seri: XI, No: 25) yerine yeni bir muhasebe standardı seti ile (UFRS) konsolide finansal tablolarını düzenlediği ve bu değişikliğin dönem karına etkisinin önemli tutarda (152.329.914 TL) olduğu göz önünde bulundurularak, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tabloların yıl içinde uygulanan muhasebe standardı setine göre yeniden düzenlenerek ilan edilmesine ve ivedilikle Şirket genel kurulunun onayına sunulmasına karar vermiştir.

SPK'nın, 05.05.2006 tarih ve 21/526 sayılı toplantısında aldığı Kurul kararına karşı, Şirket, Ankara 11'inci İdare Mahkemesi'nde yürütmeyi durdurma istemli bir iptal davası açmıştır (E.2006/1396). Ankara 11'inci İdare Mahkemesi, 13.07.2006 tarihinde yürütmeyi durdurma talebinin reddine karar vermiş ve buna karşı yapılan itiraz da, üyelerden birinin yürütmeyi durdurma kararı verilmesi gerektiği yönündeki görüşüne rağmen, diğer iki üyenin oyuyla, 20.07.2006 tarihinde reddedilmiştir. Ankara 11. İdare Mahkemesi, daha sonra, 29.03.2007 tarih ve E. 2006/1396; K. 2007/494 sayılı Kararı ile davanın da reddine karar vermiştir. Şirket, kendisine 18.09.2007 tarihinde tebliğ edilen bu Kararı, 11.10.2007 tarihinde "yürütmeyi durdurma istemli" olarak temyiz etmiştir. Dava, Danıştay 13. Dairesi'nin 2007/13762 esasında devam etmektedir.

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kod: Ereğli V.D. 352.000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Öte yandan, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("ÖİB") da, 1 Mayıs 2006 tarihinde Ankara 3. Ticaret Mahkemesinde Şirket'e karşı bir dava açarak, 30 Mart 2006 tarihli Genel Kurulun kar dağıtımına ilişkin aldığı kararın iptalini istemiştir (E.2006/218). Bu davada, mahkeme, 23 Ekim 2008 tarihinde yapılan duruşmada davanın reddine karar vermiştir. Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'nin 23/10/2008 tarih ve E. 2006/218; K. 2008/480 sayılı davanın reddi Kararı, Şirkete, 23/12/2008 tarihinde tebliğ edilmiştir. Bu Karar, ÖİB tarafından 07/01/2009 tarihli dilekçe ile temyiz edilmiş; Şirket, 26/01/2009 tarihli dilekçesi ile, Kararın onanması gerektiğini belirterek temyize cevap vermiştir. Dosya halen Yargıtay'dadır.

Şirket'in "2005 yılı finansal tablolarında UFRS'nin uygulanabileceğine dair, SPK'nın, kendisine verdiği 7 Mart 2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.17/83-3483 sayılı bir "izin" bulunduğu ve bu konuda açılmış davaların henüz esastan karara bağlanmamış olduğu" gerekçeleriyle, SPK'nın talebini yerine getirmemesi üzerine, SPK, Şirket'in 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını geçmiş yıllar karlarına ilave edilen 152.329.914 TL tutarındaki negatif şerefiye gelirini 2005 yılı dönem karına ilave etmek suretiyle, yeniden düzenlemiş ve 15 Ağustos 2006 tarihinde, İMKB bülteninde yayımlamak suretiyle kamuya açıklamıştır.

Bu defa Şirket, SPK'nın, 31 Aralık 2005 tarihli finansal tablolarını re'sen yeniden tanzim etmesine ilişkin 15.08.2006 tarihli işleminin iptali için 10 Ekim 2006 tarihinde, Ankara 10'uncu İdare Mahkemesinde duruşma istemli yeni bir dava açmıştır. Bu dava, daha sonra, Ankara 11. İdare Mahkemesi'ne aktarılmıştır (E.2006/2548). Ankara 11. İdare Mahkemesi, 25.06.2007 tarih ve E.2006/2548; K.2007/1071 sayılı Kararı ile, bu davayı da reddetmiştir. Bu Karar Şirket'e, 18.09.2007 tarihinde tebliğ edilmiş ve Şirket, bu Kararı, 11.10.2007 tarihinde, "yürütmeyi durdurma istemli" olarak temyiz etmiştir. Dava, Danıştay 13. Dairesi'nin, 2007/13724 Esasında devam etmekte olup, Daire, 04.12.2007 tarih ve 2007/13724 sayılı Kararı ile, Ankara 11. İdare Mahkemesi'nin 25.06.2007 tarih ve E.2006/2548; K.2007/1071 sayılı Kararı'nın ve SPK'nın 05/05/2006 tarih ve 21/526 sayılı toplantısında aldığı B.02.1.SPK.0.13-855-7484 sayılı işleminin yürütülmesinin durdurulmasına karar vermiştir.

Şirket, konsolide finansal tablolarını UFRS'ye göre hazırlamaya 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlasa idi, UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması" standardına göre karşılaştırmalı finansal tablolarını da, UFRS'ye göre hazırlayacağından ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardına göre negatif şerefiye, 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla açılış geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, ekli finansal tablolarda yer alan, 31 Mart 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıla ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem karının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun olası etkileri ile ilgili olarak, ilişikteki konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamış olup, sürmekte olan davaların sonuçlanmasını beklemektedir.

Grup aleyhine açılmış diğer muhtelif davalar ile ilgili olarak 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla toplam 24.882.264 TL (31 Aralık 2009: 24.279.009 TL) karşılık ayrılmıştır.

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kıtz./Ereğli V.D. 352 000 6428

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 17 – TAAHHÜTLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	870.797.749	952.654.202
Nakit	927.705	983.358
	<u>871.725.454</u>	<u>953.637.560</u>

Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	99.643.322	70.876.259
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	2.704.452.525	2.858.040.065
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	<u>2.804.095.847</u>	<u>2.928.916.324</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dir (31 Aralık 2009: % 0).

#### NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	122.740.048	117.712.283
Kıdem teşvik primi karşılığı	5.073.162	4.158.281
	<u>127.813.210</u>	<u>121.870.564</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'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.427,04 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Ödenmiş Sem. 1.600.000.000 TL  
Kd. Ereğli V.D. 352 000 6426



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

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. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %4,80 enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: Yıllık enflasyon %4,80 oranı ve %11 iskonto oranı). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran %99,71'dir (31 Aralık 2009 : %99,67).

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 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.427,04 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2009 için 1 Temmuz 2009 tavan tutarı: 2.427,04 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Dönem başı itibarıyla karşılık	117.712.283	117.287.493
Hizmet maliyeti	6.423.853	9.730.382
Faiz maliyeti	1.711.436	1.804.310
Ödenen tazminatlar	(3.107.524)	(19.724.410)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	122.740.048	109.097.775

Yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca 10, 15 ve 20 hizmet yılını dolduran çalışanlara kıdem teşvik primi ödemesi yapılmaktadır.

Kıdem teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Dönem başı itibarıyla karşılık	4.158.281	-
Dönem içerisindeki artış	914.881	4.020.677
Dönem sonu itibarıyla karşılık	5.073.162	4.020.677

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 6426



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
KDV'den alacaklar	84.241.989	71.652.508
Verilen sipariş avansları	61.238.716	20.676.146
İndirilecek KDV	59.578.695	78.421.464
Diğer KDV	50.710.868	49.867.418
Gelecek aylara ait giderler	14.000.941	19.866.609
Devreden KDV	6.424.465	35.109.931
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.265.818	1.684.548
Gelir tahakkukları	1.682.052	3.942.238
Personelden alacaklar	493.019	245.841
İş avansları	395.231	117.856
Diğer çeşitli varlıklar	4.472.011	2.899.419
	<u>285.503.805</u>	<u>284.483.978</u>

#### Diğer duran varlıklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Gelecek yıllara ait giderler	32.456.071	34.260.652
Verilen avanslar	25.496.733	21.852.490
Diğer çeşitli varlıklar	762.903	-
	<u>58.715.707</u>	<u>56.113.142</u>

#### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Alınan avanslar	89.148.152	55.895.729
Hesaplanan KDV	80.685.821	69.064.860
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	39.991.663	39.805.018
Personele borçlar	17.958.814	12.928.323
Diğer KDV	11.742.022	8.812.583
Gider tahakkukları	1.689.950	1.524.371
Gelecek aylara ait gelirler	251.224	279.781
Diğer çeşitli borçlar	16.164.130	13.967.949
	<u>257.631.776</u>	<u>202.278.614</u>

#### Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Gelecek yıllara ait gelirler	212.279	212.279
Diğer çeşitli borçlar	1.042.433	-
	<u>1.254.712</u>	<u>212.279</u>

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart 2010	(%)	31 Aralık 2009
Ataer Holding A.Ş.	49,29	788.563.515	49,29	788.563.515
Halka açık kısım	47,63	762.139.626	47,63	762.139.626
Erdemir'in elinde olan hisse senetleri	3,08	49.296.859	3,08	49.296.859
Tarihi sermaye	100,00	1.600.000.000	100,00	1.600.000.000
Endekslemenin etkisi		731.967.735		731.967.735
Yeniden düzenlenmiş sermaye		2.331.967.735		2.331.967.735
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(57.692.172)		(57.692.172)
		<u>2.274.275.563</u>		<u>2.274.275.563</u>

Şirketin 2010 yılındaki sermayesi 160.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (2009: 160.000.000.000 hisse) Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir. ( 2009: 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 Kurul tarafından 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	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Hisse senedi ihraç primleri	231.020.042	231.020.042
Değer artış fonları	25.737.125	25.869.903
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	25.737.125	25.869.903
Finansal riskten korunma fonu	(10.719.274)	(7.259.727)
Yabancı para çevrim farkları	4.186.837	4.108.212
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.696.170.542	1.688.196.335
-Yasal yedekler	489.243.225	481.269.018
-Statü yedekleri	1.206.927.317	1.206.927.317
Geçmiş yıllar karı	1.537.874.215	1.714.538.844
-Olağanüstü yedekler	537.873.352	537.873.352
-Geçmiş yıl karları	1.000.000.863	1.176.665.492
	<u>3.484.269.487</u>	<u>3.656.473.609</u>

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemiyle 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilirdi.

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 dağıtımını 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:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar doğrultusunda, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Ödenmiş Serm. 1.600.000.000 TL  
Kd. Ereğli V.D. 352.000 6428

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarının (Erdemir solo) 2.037.274.605 TL'si (31 Aralık 2009: 2.330.467.486 TL) enflasyon düzeltilmesi farkları kaynaklı olmak üzere toplam (Erdemir solo) 3.143.063.948 TL'dir (31 Aralık 2009: 3.436.256.830 TL).

Yasal yedekler ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan hisse senedi ihraç 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.

Yasal yedekler, TTK'nun 466. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "kar"ın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sini buluncaya kadar I. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. "Kar"dan I. tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için I. kar payı ayrılır. I. tertip kanuni yedek akçe ile I. kar payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Şirket kar dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. II. tertip kanuni yedek akçe, TTK'nun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3. bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış/ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri kadar ayrılır. Karın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Statü yedekleri, Şirket esas sözleşmesi 31 Mart 2008 tarihinde değiştirilinceye kadar net dağıtılabilir dönem karının müsaadesi dahilinde Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri uyarınca ortaklara birinci temettü olarak ödenen tutara eşit olan bir tutar fabrikanın tevsiiine harcanmak üzere statü yedeği olarak ayrılmıştır. Yine Şirket esas sözleşmesinin 31 Mart 2008'de yapılan değişiklikten önceki 13. maddesine göre, vergi sonrası oluşan net dönem karının %5'inin, çıkarılmış sermayenin %50'sine ulaşıncaya kadar kanuni ihtiyat akçesi olarak ayrılacağı öngörülmüş olduğundan, bu hükme göre ayrılan yedek akçenin TTK'nun 466. maddesinde öngörülmüş olan %20 oranındaki yasal yedek akçe tutarını aşan kısmı statü yedeği olarak kaydedilmiştir.

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 değerlendirme 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 FAB. T.A.Ş.**  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kd. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 21 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<u>Satış gelirleri</u>		
Yurt içi demir çelik satışları	1.391.112.046	607.110.926
Yurt dışı demir çelik satışları	158.987.916	421.977.962
Diğer gelirler (*)	32.349.959	36.897.460
Satış iadeleri (-)	(397.698)	(135.781)
Satış iskontoları (-)	-	(199.585)
Diğer indirimler (-)	(180.920)	(53.572)
	<u>1.581.871.303</u>	<u>1.065.597.410</u>
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(1.272.465.799)</u>	<u>(976.321.622)</u>
Brüt kar	<u>309.405.504</u>	<u>89.275.788</u>

(\*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 3.197.626 TL'dir (31 Mart 2009: 1.762.973 TL).

Grup'un dış müşterilerine yapmış olduğu satış tutarlarında ülkeler arasında %39 ile Orta Doğu ülkeleri ilk sırada yer almış olup, Batı Avrupa ülkelerine %26, Orta ve Doğu Avrupa ülkelerine %16 Güney Amerika ülkelerine %9 ve diğer ülkelere %10 oranında ihracat yapılmıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2010 ve 1 Ocak – 31 Mart 2009 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Malzeme kullanım payı	(838.294.107)	(1.249.787.168)
Personel gider payı	(126.227.617)	(208.423.258)
Enerji giderleri	(90.550.509)	(102.529.786)
Amortisman ve itfa gider payı	(53.209.388)	(41.768.342)
Mamul, yarı mamul stok değişimi	(14.891.118)	(27.708.268)
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüş karşılığı	(368.003)	(5.763.080)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı	3.527.867	717.304.668
Konusu kalmayan alım taahhütleri karşılığı	-	16.236.246
Diğer hizmet ve malzeme giderleri	(152.452.924)	(73.882.634)
	<u>(1.272.465.799)</u>	<u>(976.321.622)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çalıştırılan Serm. 1.800.000.000 TL  
Kıta Ereğli V.D. 352.000 6426



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 22 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(12.698.735)	(20.403.239)
Genel yönetim giderleri (-)	(27.241.810)	(27.427.358)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(600.732)	(523.638)
	<u>(40.541.277)</u>	<u>(48.354.235)</u>

### NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Mart 2010 ve 1 Ocak – 31 Mart 2009 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Personel gider payı (-)	(1.579.323)	(2.079.058)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(20.212)	(26.864)
Diğer (-)	(11.099.200)	(18.297.317)
	<u>(12.698.735)</u>	<u>(20.403.239)</u>

1 Ocak – 31 Mart 2010 ve 1 Ocak – 31 Mart 2009 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Personel gider payı (-)	(13.031.690)	(15.220.941)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(2.925.416)	(1.217.421)
Diğer (-)	(11.284.704)	(10.988.996)
	<u>(27.241.810)</u>	<u>(27.427.358)</u>

1 Ocak – 31 Mart 2010 ve 1 Ocak – 31 Mart 2009 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Personel gider payı (-)	(261.659)	(338.657)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(870)	(201)
Diğer (-)	(338.203)	(184.780)
	<u>(600.732)</u>	<u>(523.638)</u>

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 24 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<b><u>Diğer faaliyet gelirleri</u></b>		
Konusu kalmayan karşılıklar	2.339.183	12.541.840
Sigorta hasar tazminat geliri	1.815.290	15.078
Kira geliri	1.071.649	757.440
Müşteri peşinatları irad kaydı	735.132	739.103
Hizmet gelirleri	689.934	595.680
Bakım onarım gelirleri	563.223	935.879
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	480.463	2.434.167
Diğer gelir ve karlar	3.183.638	1.722.318
	<u>10.878.512</u>	<u>19.741.505</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<b><u>Diğer faaliyet giderleri (-)</u></b>		
Karşılık giderleri	(29.220.398)	(6.890.295)
Dava tazminatları	(8.387.717)	(2.568.091)
Ceza giderleri	(5.611.513)	(7.221)
Emlak ve harç giderleri	(4.833.908)	-
Yapı ruhsat ve kullanım giderleri	(3.613.436)	-
Hizmet giderleri	(1.583.974)	(1.403.744)
Diğer gider ve zararlar	(8.415.803)	(4.740.578)
	<u>(61.666.749)</u>	<u>(15.609.929)</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)larındaki paylar (*)	-	(642.992)

(\*) 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 28).

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Olanın Serm. 1.600.000.000 TL  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 25 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Türev araçların gerçeğe uygun değer olumlu farkı	92.852.009	9.077.694
Faiz gelirleri	13.664.779	13.381.672
Borçlanmalardan kaynaklanan kur geliri	10.608.398	-
Vadeli satış faiz gelirleri	9.900.729	18.412.013
Reeskont gelirleri	138.242	602.629
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo karları	576.149	46.994.969
Banka mevduatlarından kur farkı geliri	-	33.823.996
Diğer finansman gelirleri	103.801	-
	<u>127.844.107</u>	<u>122.292.973</u>

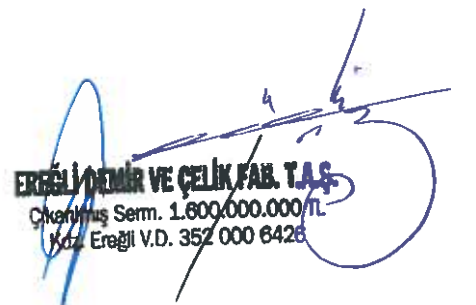
#### NOT 26 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Banka mevduatlarından kur farkı zararı (-)	(101.845.741)	-
Banka kredileri faiz giderleri (-)	(44.421.382)	(48.163.182)
Borçlanmadan kaynaklanan kur zararı (-)	-	(300.458.274)
Diğer finansman giderleri (-)	(1.324.204)	(21.828.272)
	<u>(147.591.327)</u>	<u>(370.449.728)</u>

Ayrıca finansal giderlerin; 6.493.172 TL'si kur farkı gideri, 1.967.637 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 8.460.809 TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (1 Ocak – 31 Mart 2009: 38.939.314 TL'si kur farkı gideri, 1.320.179 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 37.619.135 TL gider aktifleştirilmiştir).

#### NOT 27 – DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDERLER)

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<u>Diğer kapsamlı gelir/(gideri):</u>		
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(132.778)	(229.212)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(4.679.434)	366.769
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	78.625	598.442
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/(giderleri)	935.888	(73.356)
	<u>(3.797.699)</u>	<u>662.643</u>

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Sem. 1.600.000.000/TL  
Koz Ereğli V.D. 352 000 6428

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 28 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

<u>Şirket</u>	Oran %	31 Mart 2010	Oran %	31 Aralık 2009
ArcelorMittal Ambalaj Çeliği Tic. A.Ş.	25,00	11.498.657	25,00	11.498.657
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	9,34	48.415.165	9,34	48.415.165
İştirak değer düşüklüğü karşılığı (Borçelik San. ve Tic. A.Ş.)		(18.145.145)		(18.145.145)
		<u>41.768.677</u>		<u>41.768.677</u>

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun aldığı karara istinaden, oniki ay içerisinde satışının gerçekleşmesi büyük bir olasılık taşıması 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 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
2009 yılı kurumlar vergisi	1.430.189	-
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	6.171.636	16.464.319
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.444.973)	(14.078.568)
	<u>6.156.852</u>	<u>2.385.751</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	6.171.636	7.548.814
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	25.172.469	(46.872.481)
	<u>31.344.105</u>	<u>(39.323.667)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çekilmiş Serm. 1.600.000.000 TL  
Mtz. Ereğli V.D. 352 000 6428

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 29 – 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. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Mart 2010 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2009: %20)’dir. Grup tarafından 2010 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 3.830.724 TL’dir (31 Mart 2009: 2.133.827 TL).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2009: %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 beş 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

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.



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

##### Yatırım indirimi uygulaması (devamı)

Ancak, Anayasa Mahkemesi'nin 15 Ekim 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 söz konusu karar 08 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Böylece 2008 yılı kazançlarından indirilemeyen devreden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkı doğmuştur.

Şirketlerin 2008 yılının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından düştikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktır. Grup'un devreden yatırımı kalmadığından dolayı 2008 yılında kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınmıştır. 2010 yılına ait kurumlar vergisi oranı %20'dir.

Grup 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yasal finansal tablolarını 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi 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.

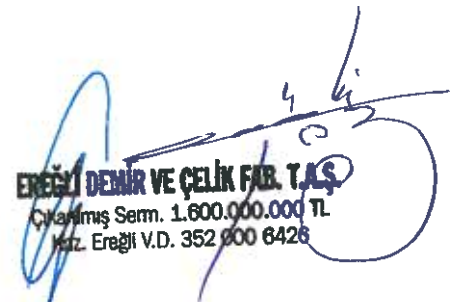
2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır.

##### 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 aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. 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 2009:%20). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (Aralık 2009:%5).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi beyannamesi verememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

#### Ertelenen vergi (devamı)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları (*)	(228.756.026)	(248.555.949)
Türev ürünlerin rayiç değeri	(3.400.959)	(21.194.170)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(25.485.732)	(24.358.517)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(6.884.214)	(10.315.636)
Stoklar	(8.041.570)	(6.153.079)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(13.512.762)	(12.638.949)
Birikmiş izin karşılığı	(7.998.333)	(7.961.004)
Dava karşılıkları	(5.037.979)	(4.855.800)
Gelecek yıllara ait giderler	(2.027.131)	(2.115.284)
Hammadde fiyat farkları karşılığı	(24.098.941)	-
Yatırım indirimi	(7.459.235)	(7.459.235)
Diğer	(12.114.155)	(7.898.281)
	<u>(344.817.037)</u>	<u>(353.505.904)</u>
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	139.834.524	121.141.420
Kredilerin iç verim yöntemi düzeltmesi	18.528.639	23.671.943
Arsa ve araziler	776.937	776.937
Stoklar	31.348	37.835
Diğer	6.982.728	4.978.327
	<u>166.154.176</u>	<u>150.606.462</u>
	<u>(178.662.861)</u>	<u>(202.899.442)</u>
<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi:</u>	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi (varlıkları)	(344.817.037)	(353.505.904)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	166.154.176	150.606.462
	<u>(178.662.861)</u>	<u>(202.899.442)</u>
<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:</u>	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Açılış bakiyesi	(202.899.442)	(129.845.457)
Ertelenen vergi gideri /(geliri)	25.172.469	(46.872.481)
Özkaynak altında netleştirilen kısım	(935.888)	73.356
Kapanış bakiyesi	<u>(178.662.861)</u>	<u>(176.644.582)</u>

(\*) Kullanılmamış vergi zararlarının tamamına yakını 2009 yılında oluşmuş olduğundan, Grup 31 Aralık 2014 tarihine kadar kullanılmamış vergi zararlarını vergilendirilebilir kardan düşme hakkına sahiptir. Grup Yönetimi yapılan projeksiyonlar neticesinde kullanılmamış vergi zararlarını kullanabileceğini, mali kar yaratacağından dolayı bu vergi zararları için ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

#### Ertelenen vergi (devamı)

<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2010</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2009</u>
Vergi öncesi kar/(zarar)	198.328.770	(203.746.618)
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	39.665.754	(40.749.324)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	17.579.740	2.979.074
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(832.244)	(6.294.193)
- Düzeltme mahsupları etkisi	(17.506.319)	3.213.118
- Yatırım indirimi	(7.459.235)	-
- Diğer	(103.591)	1.527.658
Gelir tablosundaki vergi (gelir)/gideri	<u>31.344.105</u>	<u>(39.323.667)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kv. Ereğli V.D. 352 000 6426



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 31 – 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 tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<b><u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u></b>		
ArcelorMittal Amb. Çel. San. ve Tic. A.Ş.	63.723.882	61.746.999
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	3.368.376	1.241.900
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	783.325
Oyak Beton A.Ş.	226.044	250.680
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	157.999	-
Diğer	10.799	1.350
	<u>67.487.100</u>	<u>64.024.254</u>
<b><u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u></b>		
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	8.703.834	-
Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş.	1.109.632	80.588
Omsan Logistica SRL	416.957	493.637
Omsan Lojistik A.Ş.	353.970	1.750.319
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	242.468	1.069.752
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	221.951	85.297
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	185.105	434.747
Diğer	908.096	1.233.471
	<u>12.142.013</u>	<u>5.147.811</u>
<b><u>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)</u></b>		
Ortaklara borçlar (*)	1.777.533	1.789.615
Oyak Genel Müdürlüğü	14.400	14.400
Diğer	1.000.999	67.350
	<u>2.792.932</u>	<u>1.871.365</u>

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.800.000.000 TL  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 6428



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 31 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş.	32.040.893	19.320.710
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	5.206.504	22.517.248
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	3.851.087	-
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	543.748	-
Lafarge Ereğli Çimento A.Ş.	349.755	-
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	265.987	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	2.967.575
Oyak Beton A.Ş.	-	183.717
	<u>42.257.974</u>	<u>44.989.250</u>

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

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	1.643.244	1.238.325
Omsan Lojistik A.Ş.	1.609.469	1.926.785
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	654.423	674.834
Oyak Genel Müdürlüğü	506.345	-
Omsan Logistica SRL	241.312	1.317.060
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	-	989.162
Diğer	71.005	169.747
	<u>4.725.798</u>	<u>6.315.913</u>

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2010 tarihinde sona eren üç aylık döneme ait Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 1.649.028 TL'dir (31 Mart 2009: 1.858.609 TL).

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – 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 6. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 20. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un Yönetim Kurulu sermaye yapısını her ay yaptığı toplantılarda inceler. Bu incelemeler sırasında Yönetim Kurulu, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, Yönetim Kurulu'nun 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.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Toplam finansal borçlar	6	4.009.488.740	4.166.022.813
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	965.534.788	1.065.737.367
Net borç		3.043.953.952	3.100.285.446
Düzeltilmiş özsermaye (*)		6.087.039.713	5.925.953.753
Toplam kaynaklar		9.130.993.665	9.026.239.199
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı	20	%50	%52
Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		33/67	34/66

(\*) 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 İlkeleri / Muhasebe Politikaları, 2.9.8 Finansal Araçlar" notunda açıklanmaktadır.

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 6428

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – 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 sabitlemektedir.

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 FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kaz. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

##### (e) Kredi riski yönetimi

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar			Türev Finansal Araçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki Mevduat
<b>31 Mart 2010</b>					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	67.487.100	675.123.029	-	34.066.752	965.524.541
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	63.832.083	670.544.359	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	67.487.100	675.123.029	-	-	965.524.541
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	34.066.752	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	46.792.558	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(46.792.558)	-	35.858.840	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	(35.858.840)	-
- 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, alman teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.  
Şirketin Serm. 1.600.000.000 TL  
Kaz. Ereği V.D. 352/000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Diğer Alacaklar		Türev Finansal Araçlar (**)
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	
<b>31 Aralık 2009</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	64.024.254	630.821.613	-	26.846.703	1.065.712.642	301.585	-
- 61.746.999	502.520.675	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değer değeri	64.024.254	591.479.696	-	-	1.065.712.642	301.585	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	39.341.917	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	26.846.703	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	21.684.743	-	33.462.898	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.684.743)	-	(33.462.898)	-	-	-
- 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 bilançoda diğer varlık ve yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Özsermaye Serm. 1.600.000.000 TL  
Yaz. Eriği V.D. 357 000 6428



## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Vadesi geçen alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2010	<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	46.792.558	62.643.896	-	-	-	-	109.436.454
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	<b>46.792.558</b>	<b>62.643.896</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109.436.454</b>

Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Şirketin Serm. 1.600.000.000 TL  
Maz. Ereği V.D. 352 000 6428

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – 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 2009	<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	21.684.743	69.925.592	-	-	-	-	116.718.150
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	<b>21.684.743</b>	<b>69.925.952</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116.718.150</b>

Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çiğdemli Serm. 1.600.000.000 TL  
Ünvan Erebözü V.D. 352 000 6426

# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

#### (f) Kur riski yönetimi

Grup'un 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010				
	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	589.495.461	377.376.536	7.463.363	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	780.760.104	477.491.559	26.429.534	11.541	6.619
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	42.407.315	27.690.077	625	16.795.500	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)</b>	<b>1.412.662.880</b>	<b>882.558.172</b>	<b>33.893.522</b>	<b>16.807.041</b>	<b>6.619</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	19.379.874	12.186.660	408.259	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)</b>	<b>19.379.874</b>	<b>12.186.660</b>	<b>408.259</b>	-	-
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)</b>	<b>1.432.042.754</b>	<b>894.744.832</b>	<b>34.301.781</b>	<b>16.807.041</b>	<b>6.619</b>
10. Ticari Borçlar	268.310.739	139.069.096	18.941.859	1.085.946.983	10.693
11. Finansal Yükümlülükler	1.567.189.226	958.669.022	42.012.031	1.362.324.357	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	22.364.590	14.654.907	32.718	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)</b>	<b>1.857.864.555</b>	<b>1.112.393.025</b>	<b>60.986.608</b>	<b>2.448.271.340</b>	<b>10.693</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.495.641.863	568.751.465	238.819.975	8.541.947.416	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.042.438	685.139	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)</b>	<b>1.496.684.301</b>	<b>569.436.604</b>	<b>238.819.975</b>	<b>8.541.947.416</b>	-
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)</b>	<b>3.354.548.856</b>	<b>1.681.829.629</b>	<b>299.806.583</b>	<b>10.990.218.756</b>	<b>10.693</b>
<b>19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>228.431.252</b>	-	<b>111.305.000</b>	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	228.431.252	-	111.305.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(1.694.074.850)</b>	<b>(787.084.797)</b>	<b>(154.199.802)</b>	<b>(10.973.411.715)</b>	<b>(4.074)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(1.984.293.291)</b>	<b>(826.961.534)</b>	<b>(265.913.686)</b>	<b>(10.990.207.215)</b>	<b>(4.074)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(7.280.010)	-	(3.547.245)	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	228.431.252	-	111.305.000	-	-
25. İhracat	162.185.542	63.988.644	31.842.952	-	-
26. İthalat	951.360.524	633.715.053	359.404	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çarınmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Kd. Ereğli V.D. 352 000 8426

# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

#### (f) Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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 Alacak	516.469.522	337.845.709	3.599.147	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	761.808.876	457.632.406	33.654.364	1.379.217	10.780
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.134.133	853.440	1.628	51.870.500	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)</b>	<b>1.280.412.531</b>	<b>796.331.555</b>	<b>37.255.139</b>	<b>53.249.717</b>	<b>10.780</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	16.755.725	10.561.360	395.077	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)</b>	<b>16.755.725</b>	<b>10.561.360</b>	<b>395.077</b>	-	-
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)</b>	<b>1.297.168.256</b>	<b>806.892.915</b>	<b>37.650.216</b>	<b>53.249.717</b>	<b>10.780</b>
10. Ticari Borçlar	244.360.943	120.843.964	26.403.244	325.806.621	23.422
11. Finansal Yükümlülükler	774.555.949	440.025.923	41.601.128	1.357.992.902	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	27.435.055	18.218.498	1.603	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)</b>	<b>1.046.351.947</b>	<b>579.088.385</b>	<b>68.005.975</b>	<b>1.683.799.523</b>	<b>23.422</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.473.057.784	1.204.855.512	240.910.369	8.493.937.469	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)</b>	<b>2.473.057.784</b>	<b>1.204.855.512</b>	<b>240.910.369</b>	<b>8.493.937.469</b>	-
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)</b>	<b>3.519.409.731</b>	<b>1.783.943.897</b>	<b>308.916.344</b>	<b>10.177.736.992</b>	<b>23.422</b>
<b>19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a- 19b)</b>	<b>402.021.900</b>	<b>267.000.000</b>	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	402.021.900	267.000.000	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(1.820.219.575)</b>	<b>(710.050.982)</b>	<b>(271.266.128)</b>	<b>(10.124.487.275)</b>	<b>(12.642)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(2.241.131.333)</b>	<b>(988.465.782)</b>	<b>(271.662.833)</b>	<b>(10.176.357.775)</b>	<b>(12.642)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(96.228.704)	(63.909.613)	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	402.021.900	267.000.000	-	-	-
25. İhracat	1.216.689.292	649.815.806	97.410.457	-	879.616
26. İthalat	3.024.687.623	1.955.448.424	-	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Gözetilmiş Serm. 1.800.000.000 TL  
Kaz. Ereğli V.D. 352 000 8426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

##### (f) Kur riski yönetimi (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık

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.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yabancı Para Pozisyonu Parametrik VaR	29.239.734	37.320.644

Grup Riske Maruz Değer sonuçları, açık döviz pozisyonundaki değişim 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 FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Muz. Ereğli V.D. 352 000 6426



# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## NOT 32 – 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.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,5215 TL = ABD\$ 1, 2,0523 TL = Avro 1 ve 0,0164 TL = JPY 1 (31 Aralık 2009: 1,5057 TL = ABD\$ 1, 2,1603 TL = Avro 1, 0,0163 TL = JPY 1)

31 Mart 2010	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	(119.754.952)	119.754.952
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	30.326.487	(30.326.487)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(89.428.465)	89.428.465
5- Avro net varlık / yükümlülük	(54.489.552)	54.489.552
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	22.843.125	(22.843.125)
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	(31.646.427)	31.646.427
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(18.005.174)	18.005.174
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.475.847	(1.475.847)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(16.529.327)	16.529.327
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	(197)	197
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	(197)	197
TOPLAM (4+8+12+16)	(137.604.416)	137.604.416

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Mdz. Ereğli V.D. 352 000 6426

# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR


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

## NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2009	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve azımlık öncesi kar / zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(147.114.568)	147.114.568
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	40.202.190	(40.202.190)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	32.740.492	(32.740.492)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(74.171.886)	74.171.886
5- Avro net varlık / yükümlülük	(58.601.621)	58.601.621
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	(58.601.621)	58.601.621
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(16.504.940)	16.504.940
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	(1.458.955)	1.458.955
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(17.963.895)	17.963.895
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	(2.873)	2.873
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	(2.873)	2.873
TOPLAM (4+8+12+16)	(150.740.275)	150.740.275

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL.  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 8426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

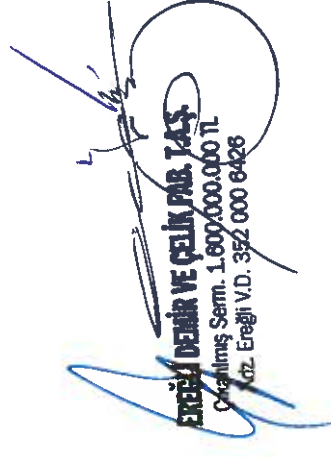
#### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

#### Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinin detayını vermektedir:

31 Mart 2010	Ortalama kur	Orjinal para biriminden satım	Orjinal para biriminden alım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:						
Avro satımı/ TL alımı	2,08203	111.305.000	231.790.880	228.431.252	235.711.262	(7.280.010)
5 yıl üzeri						<u>(7.280.010)</u>

  
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Kayıtlı Serm. 1.600.000.000 TL  
Kız. Ereğli V.D. 352 000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

#### Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

31 Mart 2010 tarihi itibari ile vadeli döviz türev işlemleri bulunmamaktadır.

Vadeli döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, geçmiş yıl karlarına (96.228.704) TL, dönem içi gelir tablosuna ise 96.228.704 TL olarak kaydedilmiş, vadeli döviz alım/satım işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan gelir/gider tahakkukları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemlerinden gelir/gider tahakkukları (*)	-	-	-	(96.228.704)

(\*) Bu tutar bilançoda diğer finansal yükümlülükler ve finansal yatırımlar 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 ile çapraz döviz ve faiz oranı 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 yükümlülüklerle, 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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Finansal Yükümlülükler	3.226.084.720	3.498.154.479

Grup'un değişken faizli finansal yükümlülükleri dışında, 31 Mart 2010 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerinin tutarı 761.873.562 TL'dir (31 Aralık 2009: 657.243.337 TL) (Not 6).

Bir yıl boyunca 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 4.718.310 TL (31 Mart 2009: 2.603.762 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 32 – 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:

31 Mart 2010

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
1 yıldan az	%2,720	152.150.000	(1.571.436)
1-3 yıl arası	%2,648	403.197.500	(8.153.348)
		<u>555.347.500</u>	<u>(9.724.784)</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 555.347.500 TL tutarındaki faiz swap sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi ile beraber, azınlık payları ayrıştırıldıktan sonra özkaynak altında finansal riskten korunma fonu altında (7.228.238) TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2009

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
3-6 ay arası	%3,190	29.720.653	(327.622)
1-4 yıl arası	%2,551	624.865.500	(9.414.527)
		<u>654.586.153</u>	<u>(9.742.149)</u>

###### Capraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri

31 Mart 2010

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
5 yıl üzeri	%10,650	228.431.252	(7.280.010)

##### (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.



# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

#### (i) 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.

#### Likidite riski 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.

#### 31 Mart 2010

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca 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>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Banka kredileri	4.009.488.740	4.148.041.359	270.276.413	1.374.687.846	2.157.969.714	345.107.386
Ticari borçlar	407.546.299	408.147.141	248.412.116	159.735.025	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	35.352.764	35.352.764	29.474.438	5.878.326	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>4.452.387.803</b>	<b>4.591.541.264</b>	<b>548.162.967</b>	<b>1.540.301.197</b>	<b>2.157.969.714</b>	<b>345.107.386</b>

#### 31 Mart 2010

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca 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>
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	<b>(17.004.794)</b>	<b>296.938.422</b>	<b>(21.245.396)</b>	<b>(20.425.653)</b>	<b>(110.343.643)</b>	<b>448.953.114</b>
Türev nakit girişleri	-	251.772.343	3.864.119	6.277.276	9.189.212	232.441.776
Türev nakit çıkışları	(17.004.794)	45.166.079	(25.109.515)	(26.702.929)	(119.532.855)	216.511.378

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

(\*\*) Bu tutarlar bilançoda diğer finansal yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Knt. Ereğli V.D. 352 000 6426

# EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

#### (i) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2009

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca 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>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Banka kredileri	4.166.001.612	4.393.228.578	187.624.741	660.570.786	3.139.056.417	405.976.634
Finansal kiralama yükümlülükleri	21.201	21.370	-	21.370	-	-
Ticari borçlar	355.004.343	355.577.398	152.303.618	203.273.780	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	27.408.638	27.408.638	25.912.244	1.496.394	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>4.548.435.794</b>	<b>4.776.235.984</b>	<b>365.840.603</b>	<b>865.362.330</b>	<b>3.139.056.417</b>	<b>405.976.634</b>

31 Aralık 2009

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca 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>
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	<b>(105.970.853)</b>	<b>(106.811.528)</b>	<b>(97.314.299)</b>	<b>(6.104.016)</b>	<b>(3.393.213)</b>	<b>-</b>
Türev nakit girişleri	301.585 (**)	418.203.347	405.920.107	7.475.418	4.807.822	-
Türev nakit çıkışları	(106.272.438) (**)	(525.014.875)	(503.234.406)	(13.579.434)	(8.201.035)	-

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

(\*\*) Bu tutarlar bilançoda diğer finansal yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.  
Çıkarılmış Serm. 1.600.000.000 TL  
Adz. Ereğli V.D. 352 000 8428

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

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**NOT 33 – 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

31 Mart 2010	Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı finansal araçlar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri özkaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
<b>Finansal varlıklar</b>									
Nakit ve nakit benzerleri	965.534.788	-	-	-	-	-	-	965.534.788	4
Ticari alacaklar	742.610.129	-	-	-	-	-	-	742.610.129	8
Diğer finansal varlıklar	-	34.066.752	30.320.415	-	-	-	-	64.387.167	5/9/28
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>									
Finansal borçlar	-	-	-	-	4.009.488.740	-	-	4.009.488.740	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	407.546.299	-	-	407.546.299	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	35.352.764	-	-	35.352.764	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	17.004.794	-	-	17.004.794	7
<b>31 Aralık 2009</b>									
<b>Finansal varlıklar</b>									
Nakit ve nakit benzerleri	1.065.737.367	-	-	-	-	-	-	1.065.737.367	4
Ticari alacaklar	-	694.845.867	-	-	-	-	-	694.845.867	8
Diğer finansal varlıklar	-	26.846.703	30.311.686	22.588	-	-	-	57.180.977	5/9/28
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	301.585	-	301.585	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>									
Finansal borçlar	-	-	-	-	4.166.022.813	-	-	4.166.022.813	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	355.004.343	-	-	355.004.343	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	27.408.638	-	-	27.408.638	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	10.043.734	96.228.704	106.272.438	7

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

**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FAB. T.A.Ş.**  
Kayıtlı Serm. 1.600.000.000 TL  
M.D. Ereğli V.D. 352.000 6426

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 33 – 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>	31 Mart 2010	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Alım satım amaçlı finansal araçlar	-	-	-	-
Türev finansal varlıklar (*)	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler (*)	-	-	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Türev finansal varlıklar (*)	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler (*)	(17.004.794)	-	(17.004.794)	-
<b>Toplam</b>	<b>(17.004.794)</b>	<b>-</b>	<b>(17.004.794)</b>	<b>-</b>

(\*) Bu tutar bilançoda diğer finansal yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

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 direk ya da indirek 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 34 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

27.03.2010 tarihinde, Enerjia Metal Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı bir şirketin başvurusu üzerine Ankara 31. İcra Müdürlüğü tarafından Şirketimize 68.411.344,82 USD meblağlı iflas yoluyla adi ödeme emri tebliğ edilmiş olduğu; 02/04/2010 tarihinde de, Şirketimizce bu takibe yasal süresi içerisinde ve usulüne uygun bir şekilde itiraz edildiği kamuoyuna duyurulmuştur. Adı geçen şirket, başlatmış olduğu bu takibin devam edebilmesi için, Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirketimize karşı bir iflas davası açmış; bu kez 68.312.520,00 USD talep etmiştir. Dava dilekçesi Şirketimize 21/04/2010 tarihinde tebliğ edilmiştir. Şirketimizin haklarının ve menfaatlerinin korunması için söz konusu davaya karşı gerekli savunma yapılacak, ayrıca bu şirket hakkında alınmakta olan diğer hukuki ve ticari tedbirler de genişletilerek sürdürülecektir.

## EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2010 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 35 – 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 – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Kısa vadeli ticari alacaklar	(72.809.728)	(90.415.526)
Stoklar	(107.948.190)	918.107.712
Diğer alacaklar / dönen varlıklar	(9.728.059)	(157.433.294)
Uzun vadeli ticari alacaklar	(62.349)	(120.766)
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar	(3.016.023)	(1.349.240)
Kısa vadeli ticari borçlar	52.541.956	(91.669.076)
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler	(28.762.805)	293.058.340
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler	7.061.264	(35.023)
	<u>(162.723.934)</u>	<u>870.143.127</u>

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Haziran 2009 raporunda yeniden düzenlenen) 1 Ocak – 31 Mart 2009	(Yeniden raporlanan) 1 Ocak – 31 Mart 2009	Fark
Satış Gelirleri <sup>(3)</sup>	1.064.585.102	1.065.597.410	1.012.308
Satışların Maliyeti (-) <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)(7)</sup>	(974.839.813)	(976.321.622)	(1.481.809)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) <sup>(6)</sup>	(20.436.376)	(20.403.239)	33.137
Genel Yönetim Giderleri (-) <sup>(4)(6)</sup>	(27.758.603)	(27.427.358)	331.245
Diğer Faaliyet Gelirleri <sup>(5)(6)</sup>	22.833.544	19.741.505	(3.092.039)
Diğer Faaliyet Giderleri (-) <sup>(1)(2)(5)(7)</sup>	(18.807.087)	(15.609.929)	3.197.158
Toplam			-

<sup>(1)</sup> Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 510.220 TL tren ferisi giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

<sup>(2)</sup> Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 94.792 TL elektrik satış giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

<sup>(3)</sup> Daha önce "Satışların Maliyeti (-)" içinde netleştirilen 1.012.308 TL elektrik satış gelirleri "Satış Gelirleri" hesabına sınıflanmıştır.

<sup>(4)</sup> Daha önce "Genel Yönetim Giderleri (-)" içinde raporlanan 200.908 TL laboratuvar hizmet giderleri "Satış Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

<sup>(5)</sup> Daha önce "Satışların Maliyeti (-)" içinde raporlanan 43.644 TL dispeç gelirleri "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabına, 1.004.087 TL demoraj giderleri "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" hesabına sınıflanmıştır.

<sup>(6)</sup> Daha önce "Diğer Faaliyet Gelirleri" içinde raporlanan 3.135.683 TL ücret zam karşılığı iptalinin 2.972.209 TL'si "Satışların Maliyeti (-)" hesabına, 130.337 TL'si "Genel Yönetim Giderleri (-)" hesabına, 33.137 TL'si "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)" hesabına sınıflanmıştır.

<sup>(7)</sup> Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 3.596.233 TL site lojman giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.