

Ereğli Demir ve elik Fabrikaları T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylöl 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan
konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-83
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-25
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25-26
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	26
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	26-29
NOT 7 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	30
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	30-31
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	32
NOT 10 STOKLAR.....	33
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	33
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	34
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	35-37
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	37-38
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	38
NOT 16 BORÇ KARŞILIKLARI.....	39-43
NOT 17 TAAHHÜTLER.....	43
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	44-45
NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	45-46
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	46-49
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	51-52
NOT 24 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	53
NOT 25 FİNANSAL GELİRLER	54
NOT 26 FİNANSAL GİDERLER	54
NOT 27 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	55
NOT 28 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	56-61
NOT 29 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	61
NOT 30 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	62-63
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	64-79
NOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....	80-81
NOT 33 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	82
NOT 34 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	82-83

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	<u>Not</u>	<u>Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2010</u>	<u>Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009</u>
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.777.102.068	3.729.502.669
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.146.337.441	1.065.737.367
Finansal Yatırımlar	5	-	22.588
Ticari Alacaklar	8	704.203.615	692.485.126
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	30	<i>77.885.084</i>	<i>64.024.254</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	8	<i>626.318.531</i>	<i>628.460.872</i>
Diğer Alacaklar	9	178.036	124.456
Stoklar	10	2.665.111.337	1.644.880.477
Diğer Dönen Varlıklar	19	204.828.465	284.483.978
		<u>5.720.658.894</u>	<u>3.687.733.992</u>
Satış Amacı İle Elde Tutulan Duran Varlıklar	27	56.443.174	41.768.677
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		7.163.365.011	7.420.919.878
Ticari Alacaklar	8	2.263.383	2.360.741
Diğer Alacaklar	9	26.306.100	26.722.247
Finansal Yatırımlar	5	54.602	41.666
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	46.577.264	46.577.264
Maddi Duran Varlıklar	13	6.758.062.246	6.795.323.290
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	132.781.131	140.275.624
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	156.974.384	353.505.904
Diğer Duran Varlıklar	19	40.345.901	56.113.142
TOPLAM VARLIKLAR		<u>12.940.467.079</u>	<u>11.150.422.547</u>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Not	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2010	Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.348.185.620	1.620.897.962
Finansal Borçlar	6	2.669.473.595	837.296.086
Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	2.817.327	96.556.326
Ticari Borçlar	8	368.154.559	355.004.343
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	30	5.050.069	5.147.811
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	8	363.104.490	349.856.532
Diğer Borçlar	9	44.307.335	53.444.045
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	30	2.713.893	1.871.365
<i>Diğer Borçlar</i>	9	41.593.442	51.572.680
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	6.889.462	2.385.751
Borç Karşılıkları	16	81.491.206	73.932.797
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	175.052.136	202.278.614
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.030.973.628	3.610.830.559
Finansal Borçlar	6	2.758.745.958	3.328.726.727
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	45.822.858	9.414.527
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	142.931.647	121.870.564
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	82.462.529	150.606.462
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	1.010.636	212.279
ÖZKAYNAKLAR	20	6.561.307.831	5.918.694.026
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.385.545.182	5.762.058.750
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
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları		24.963.897	25.869.903
Finansal Varlık Değer Artış Fonu		14.674.497	-
Finansal Riskten Korunma Fonu		(25.853.002)	(7.259.727)
Yabancı Para Çevrim Farkları		4.646.535	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)		627.772.893	(168.690.422)
Ana Ortaklık Dışı Paylar		175.762.649	156.635.276
TOPLAM KAYNAKLAR		12.940.467.079	11.150.422.547

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	Not	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2010	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2010	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2009	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2009
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri	21	4.711.834.572	1.508.735.896	3.608.017.211	1.303.396.981
Satışların Maliyeti (-)	21	(3.692.235.214)	(1.216.641.794)	(3.604.964.642)	(1.334.688.690)
BRÜT KAR/(ZARAR)		1.019.599.358	292.094.102	3.052.569	(31.291.709)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(42.814.345)	(16.233.886)	(51.494.064)	(14.644.042)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(84.170.886)	(27.476.024)	(83.853.255)	(28.582.715)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(2.010.003)	(703.629)	(1.728.397)	(712.743)
Diğer Faaliyet Gelirleri	24	42.440.801	16.516.872	37.643.035	8.787.491
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	24	(98.305.051)	(33.686.256)	(57.211.976)	(8.859.969)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		834.739.874	230.511.179	(153.592.088)	(75.303.687)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar)ındaki Paylar	11	-	-	(642.992)	-
Finansal Gelirler	25	278.912.785	209.517.238	139.839.214	53.627.198
Finansal Giderler (-)	26	(305.825.378)	(164.346.603)	(341.851.361)	(95.881.759)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		807.827.281	275.681.814	(356.247.227)	(117.558.248)
Vergi Gelir/(Gideri)	28	(154.120.381)	(40.157.982)	65.512.879	22.964.736
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(20.661.215)	(6.903.092)	(14.789.710)	(4.152.957)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(133.459.166)	(33.254.890)	80.302.589	27.117.693
DÖNEM KARI/(ZARARI)		653.706.900	235.523.832	(290.734.348)	(94.593.512)
- Ana Ortaklık Dışı Paylar		25.934.007	11.886.522	(2.699.405)	(3.931.408)
- Ana Ortaklık Payları		627.772.893	223.637.310	(288.034.943)	(90.662.104)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	29	0,3924	0,1398	(0,1800)	(0,0567)
(1 TL nominal bedelli)					

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Not	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2010	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2010	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2009	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2009
DÖNEM KARI/(ZARARI)	653.706.900	235.523.832	(290.734.348)	(94.593.512)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):				
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	(906.006)	403.129	(376.495)	135.183
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	14.674.497	-	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	(19.839.356)	(13.185.696)	(7.047.020)	(1.024.584)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	538.323	(239.637)	707.169	944.664
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)	28 (5.532.542)	(13.022.204)	(6.716.346)	55.263
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)	648.174.358	222.501.628	(297.450.694)	(94.538.249)
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı				
- Ana Ortaklık Dışı Paylar	24.687.926	11.101.237	(3.208.615)	(4.005.857)
- Ana Ortaklık Payları	623.486.432	211.400.391	(294.242.079)	(90.532.392)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Finansal Riskten Korunma Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı ve Geçmiş Yıllar Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar	
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	
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	627.772.893	627.772.893	25.934.007	653.706.900	
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(906.006)	14.674.497	(18.593.275)	538.323	-	-	(4.286.461)	(1.246.081)	(5.532.542)	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(906.006)	14.674.497	(18.593.275)	538.323	-	627.772.893	623.486.432	24.687.926	648.174.358	
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.560.553)	(5.560.553)	
Geçmiş yıllar karlarından transfer	20	-	-	-	-	-	-	-	7.974.207	(7.974.207)	-	-	-	
30 Eylül 2010	20	1.600.000.000	731.967.735	(57.692.172)	231.020.042	24.963.897	14.674.497	(25.853.002)	4.646.535	1.696.170.542	2.165.647.108	6.385.545.182	175.762.649	6.561.307.831
(Bağımsız incelemeden 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	
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(288.034.943)	(288.034.943)	(2.699.405)	(290.734.348)	
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(376.495)	-	(6.537.810)	707.169	-	-	(6.207.136)	(509.210)	(6.716.346)	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(376.495)	-	(6.537.810)	707.169	-	(288.034.943)	(294.242.079)	(3.208.615)	(297.450.694)	
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.505.729)	(10.505.729)	
Geçmiş yıllar karlarından transfer	20	451.187.500	-	(13.901.329)	-	-	-	-	22.274.411	(459.560.582)	-	-	-	
30 Eylül 2009	20	1.600.000.000	731.967.735	(57.692.172)	231.020.042	26.000.346	-	(8.154.690)	4.171.836	1.688.196.335	1.426.503.901	5.642.013.333	153.658.383	5.795.671.716

(Bağımsız incelemeden geçmemiş)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2010	Geçmiş Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2009
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Vergi ve ana ortaklık dışı payları öncesi kar/(zarar)		807.827.281	(356.247.227)
Vergi öncesi kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :			
Amortisman ve itfa payı giderleri	21/23	201.080.572	190.006.624
Kıdem tazminatı karşılığı	18	25.942.360	21.917.466
Kıdem teşvik prim karşılığı	18	1.975.316	3.628.514
Özs. yön. göre muh. iştiraklerin zararından elde edilen pay	11	-	642.992
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan zarar /(kar)	24	41.445	(506.519)
Maddi duran varlık ihraç zararı	24	8.966.509	386.196
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	8/9	20.424.508	8.834.864
Stok değer düşüş karşılığındaki artış/(azalış)	10	1.308.485	(962.605.015)
Hammadde fiyat farkı düzeltmesindeki artış		183.265.027	-
Birikmiş izin karşılığındaki artış/(azalış)	19	5.554.540	(11.652.739)
Dava karşılığındaki artış	16	13.942.435	2.782.844
Ceza karşılığındaki artış	16	-	15.085.848
Engelli, eski hükümlü, terör mağ. istih. eksikliği ceza krş. artış/(azalış)	16	37.533	(3.699.012)
Vergi riskleri için ayrılan karşılıktaki (azalış)	16	-	(2.798.665)
Alım taahhütleri için ayrılan karşılıktaki (azalış)	16	-	(101.637.544)
Faiz giderleri	26	155.760.992	175.498.959
Faiz gelirleri	25	(88.060.450)	(94.060.363)
Finansal yükümlülüklerin gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları		(106.480.419)	74.002.192
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan zararlar	25	14.874.140	124.346.100
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde elde edilen/(kullanılan) nakit akımı			
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	34	1.246.460.274	(916.074.485)
Ödenen faizler		(1.229.445.098)	1.497.834.032
Alınan faizler		(96.007.205)	(158.828.476)
Ödenen dava tutarları	16	79.507.705	91.329.117
Ödenen engelli istihdamı ceza tutarı	16	(5.094.545)	(4.614.898)
Ödenen vergiler	16	(1.327.014)	-
Ödenen kıdem tazminatı	28	(16.157.504)	(12.351.874)
Ödenen kıdem tazminatı	18	(6.856.593)	(29.860.628)
İşletme faaliyetlerinden (kullanılan)/elde edilen nakit akımı			
		(28.919.980)	467.432.788
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim	5	22.588	(13.801)
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değişim	5	(12.936)	(3.429)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	13/14/24	1.038.649	28.920.073
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımına ilişkin nakit çıkışları	12	-	(603.714)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	13	(208.385.455)	(290.868.607)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	14	(1.137.690)	(1.225.379)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı			
		(208.474.844)	(263.794.857)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alınan krediler		3.056.171.193	3.642.013.392
Kredilerin geri ödemesi		(1.742.979.619)	(3.752.999.290)
Çevrim farkı, net		1.811.132	36.511
Ana ortaklık dışı paylara ödenen temettü		(5.560.553)	(10.505.729)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı			
		1.309.442.153	(121.455.116)
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM			
		1.072.047.329	82.182.815
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER			
	4	1.063.284.367	972.980.449
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER			
	4	2.135.331.696	1.055.163.264
Faiz tahakkukları	4	11.005.745	3.220.621
FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER			
	4	2.146.337.441	1.058.383.885

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Faaliyet Alanı	2010 İştirak Oranı %	2009 İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (“İSDEMİR”)	Türkiye	Demir ve Çelik	92,91	92,91
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri, Pelet	90,00	90,00
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danış.	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erdemir Çelbor Çelik Çekme Boru San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir ve Çelik	100,00	100,00
Erdemir Lojistik A.Ş.	Türkiye	Lojistik Hizmetleri	100,00	100,00

Daha evvel özkaynaktan pay alma metodu ile muhasebeleştirilen ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş. 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren konsolide finansal tablolarda satış amacı ile elde tutulan duran varlıklar altında gösterilmiştir (Not 27).

Grup bağlı ortaklıklarından Erdemir Çelbor Çelik Çekme Boru San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu 14 Temmuz 2010 tarih ve 334 sayılı ve Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu 14 Temmuz 2010 tarih ve 22 sayılı Kararları ile iki şirketin birleştirilmesine karar verilmiştir.

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.

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

Grup’un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
	Kişi	Kişi
Aylık ücretli (A) personel	3.256	3.244
Saat ücretli (B) personel	7.685	8.003
Aday işçi (C) personel	2.171	1.786
Sözleşmeli (D) personel	243	17
Sözleşmeli (SZ) personel	118	111
Toplam	13.473	13.161

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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. 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 Tebliğ" 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 fonksiyonel 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 gösterdiği ülkede geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup UFRS’ye uygunluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Bu bağlı ortaklığın Romen Leyi para biriminden ifade edilen varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gelir ve giderler ise ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

Fonksiyonel ve raporlama para birimi (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 26 Ekim 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 2009 ve sonrası kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

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

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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, Grup ve Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı ortaklıklar

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.

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Grup'un muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Bir şirketin Grup tarafından satın alımı gerçekleştiğinde ilgili bağlı ortaklığın aktif ve pasifleri, alım günü itibarıyla 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.

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı azınlık payları Grup'un özkaynağının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Azınlık payları, ilk satın alma tarihinde hali hazırda azınlık paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özkaynağındaki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanı olduğu durumlar haricinde ana ortaklık dışı paylara ait hisseyi aşan zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır. Azınlık hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net kar sırasıyla bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmektedir.

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.

Özkaynak 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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (devamı)

İştirakler (devamı)

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir.

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.

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 34'te sunulmuştur.

2.6 Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar ve Varsayımlar

Grup, finansal tabloları hazırlarken geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri nadiren gerçekleşenlerle birebir aynı sonuçları vermektedir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

2.6.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup duran varlıklarının üzerinden Not 2.3 ve 2.9.4'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır (Not 13, Not 14).

2.6.2 Ertelenmiş vergi aktifi

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 28).

2.6.3 Türev enstrümanlarının rayiç değerleri

Grup, türev enstrümanlarını gerçekleşme tarihindeki kur ve faiz tahminleri üzerinden hesaplanmış bilanço tarihi itibarıyla tahmini piyasa değerleri tahminlerini baz alarak değerlemektedir (Not 7, Not 31).

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

2.6 Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar ve Varsayımlar (devamı)

2.6.4 Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklar Not 8 ve Not 9'da yer almaktadır.

2.6.5 Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleştirilebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık Not 10'da ayrılmaktadır.

2.6.6 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

İskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 18'de yer almaktadır.

2.6.7 Hammadde fiyat farkı düzeltmesi

Hammadde fiyat farkı karşılıkları henüz sonuçlandırılmamış cari döneme ilişkin satın alma sözleşmeleri görüşmeleri neticesinde cari dönem hammadde alımlardan dolayı 2010 yılı içerisinde fatura edilmesi beklenen tahmini fiyat farkları üzerinden hesaplanmaktadır.

2.6.8 Finansal varlık değer artışı fonu

1 Nisan 2009 tarihi itibarıyla "Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar" hesap grubu altına sınıflanan (Not 27) ve satışa hazır finansal varlık olarak değerlendirilen Borçelik Çelik Sanayi Ticaret A.Ş.'deki %9,34 oranındaki hissenin bilanço tarihi itibarıyla tahmini piyasa değeri ve finansal varlığın defter değeri fark finansal varlık değer artışı fonu olarak kayıtlara alınmaktadır.

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 gerçekleştirilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

Grup’un ara dönem konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2010’den 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:

UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS’nin İlk Kez Uygulanması” - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar,

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”,

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

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 1 (Değişiklik)- Karşılaştırmalı UFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

UFRS’lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010’da yayınlanan):

Mayıs 2010’da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu 7 standartla ilgili 11 değişiklik yayımlamıştır. Değişikliklerin, Grup finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

- UFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler
- UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı
- UFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı
- UFRS 3: Revize UFRS’nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri
- UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi
- UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödüller
- UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi
- UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi
- UMS 27: UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri
- UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler
- UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

Konsolide 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,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemlerden 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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

2.9.1 Hasılat (devamı)

Temettü ve faiz geliri (devamı)

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 gerçekleşebilir 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 gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

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.

Konsolide 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 konsolide gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğü olması durumunda önce bu değer düşüklüğü tutarı kadar konsolide 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 konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen varlıkların amortismanı konsolide 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.

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Böyle bir belirti varsa ve varlıkların taşıdıkları değer, tahmini gerçekleşecek tutarı aştığı durumlarda, varlık ya da nakit yaratan birimler gerçekleşebilir değerine getirilir. Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (devamı)

Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullanımdaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri konsolide gelir tablosunda kayda alınmaktadır.

Grup’un maddi duran varlıklarının amortisman süreleri Not 2.3’te belirtilmektedir.

2.9.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:

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

2.9.5 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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

2.9.6 Kiralama İşlemleri

Kiracı taraf olarak Grup

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının Grup'a 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. Gruba karşı olan yükümlülük, konsolide 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 Not 2.9.7'de ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü konsolide gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Kiraya veren taraf olarak Grup

Grup faaliyet kiralamasına tabi olan varlıkları niteliklerine göre konsolide bilançosunda sınıflandırmaktadır. Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira gelirleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak kayda alınmaktadır. Kiralayana sağlanan teşvikler ise kira süresi boyunca doğrusal olarak kira gelirinden azalış şeklinde kayda alınmaktadır. Faaliyet kiralamasına tabi olan varlıklar kalıntı değerleri maliyetlerinden düşüldükten sonra amortismanına tabi tutulurlar.

2.9.7 Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.9.8 Finansal Araçlar

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

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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

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 senetleri ve bağlı menkul kıymetler satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve bu tür varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilir.

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Grup ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman konsolide 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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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, konsolide 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 konsolide 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 tümborçları 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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 fonu olarak gösterilir. Riskten korunan taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özsermaye kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Riskten korunan aracın elde etme maliyetine ya da defter değerine dahil edilen kazanç ve kayıpları, net kar/zararı etkiliyorsa konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

Grup, 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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 çevirmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir veya giderleri konsolide 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 konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılır ve Grup’un çevrim fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

2.9.10 Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem konsolide kar/zararının ana ortaklık paylarına düşen kısmının 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; net kar/zarara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide 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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

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 satış 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 27).

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

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ve Ertelenmiş Vergi

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

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin 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 yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ve Ertelenmiş Vergi (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

2.9.17 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Türkiye ve Romanya’da 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.

Grup’un Türkiye’de faaliyet gösteren şirketleri, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.9.18 Nakit Akım Tablosu

Konsolide 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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

2.9.20 Erdemir Hisse Senetleri

Erdemir, Ana Sözleşmesinin IV-K “Türk Ticaret Kanunu’nun 329 uncu maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek” maddesi uyarınca 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla nominal bedeli 49.296.859 TL (31 Aralık 2009: 49.296.859 TL) olan hisse senetlerine sahiptir. Erdemir hisse senetleri bilanço tarihi itibarıyla endeksli 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.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	23.682	24.725
Bankalar-vadesiz	48.198.216	57.474.534
Bankalar-vadeli	2.098.115.543	1.008.238.108
	<u>2.146.337.441</u>	<u>1.065.737.367</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(11.005.745)	(2.453.000)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>2.135.331.696</u>	<u>1.063.284.367</u>

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları	40.137.375	40.342.507
Avro	4.722.678	7.594.427
Türk Lirası	3.166.806	4.538.501
Rumen Leyi	144.866	4.949.386
İngiliz Sterlini	24.434	27.229
Japon Yeni	2.057	22.484
	<u>48.198.216</u>	<u>57.474.534</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

Bankalar vadeli mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Türk Lirası	1.209.728.617	294.414.407
ABD Doları	868.689.012	648.714.606
Avro	19.272.041	65.109.095
Rumen Leyi	425.873	-
	<u>2.098.115.543</u>	<u>1.008.238.108</u>

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım satım amaçlı menkul kıymetler:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yatırım fonları	-	22.588

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Grup'un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle iştirakleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket</u>	Oran %	30 Eylül 2010	Oran %	31 Aralık 2009
Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. (*)	100	54.602	100	41.666

(*) Aktif büyüklüğü 1.603 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. Grup Şirketleri ile Erdemir Gaz arasında birbirleri lehine verilmiş bilanço dışı yükümlülükler bulunmamaktadır.

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli finansal borçlar	697.559.695	29.393.986
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	1.971.913.900	807.880.899
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	21.201
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>2.669.473.595</u>	<u>837.296.086</u>
Uzun vadeli finansal borçlar	2.758.745.958	3.328.726.727
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>2.758.745.958</u>	<u>3.328.726.727</u>
	<u>5.428.219.553</u>	<u>4.166.022.813</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2010 itibarıyla sabit faizli kredilerin döviz türü ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2010
Türk Lirası	8,99	598.050.837	412.712.578	1.010.763.415
Türk Lirası	Spot	15.540.010	-	15.540.010
ABD Doları	2,12	102.726.739	-	102.726.739
		<u>716.317.586</u>	<u>412.712.578</u>	<u>1.129.030.164</u>

30 Eylül 2010 itibarıyla finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerin döviz türü ve faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Sabitlenen Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2010
Avro (*)	10,65	36.044.883	164.285.581	200.330.464
ABD Doları (**)	7,22	15.515.639	92.228.794	107.744.433
ABD Doları	2,38	21.348.396	78.625.915	99.974.311
ABD Doları	2,40	58.923.089	28.628.431	87.551.520
ABD Doları	4,65	54.815.197	27.051.659	81.866.856
ABD Doları	3,34	72.848.189	-	72.848.189
ABD Doları	3,29	11.251.145	48.866.222	60.117.367
ABD Doları	3,28	21.283.694	30.441.922	51.725.616
ABD Doları	4,30	29.450.295	14.409.862	43.860.157
ABD Doları	4,32	14.730.543	7.196.854	21.927.397
		<u>336.211.070</u>	<u>491.735.240</u>	<u>827.946.310</u>
Toplam Sabit Faizli Krediler		<u>1.052.528.656</u>	<u>904.447.818</u>	<u>1.956.976.474</u>

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

(**) 31 (f) ve 31 (g) numaralı notlarda açıklanan TL satımı / ABD Doları alımı sonucu TL değerleri 3 Ekim 2016 vadeli çapraz döviz takas sözleşmesi ile 3 Nisan 2018 vadeli 98.699.816 USD tutarındaki kredinin 2016 yılına kadar sabitlenen kısmını ifade etmektedir.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 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 (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2010
ABD Doları	Libor + 2,76	610.101.789	1.445.455.314	2.055.557.103
Türk Lirası	TR Libor + 1,77	930.481.885	-	930.481.885
Avro	Euribor + 0,30	52.861.515	270.911.439	323.772.954
Japon Yeni	JPY Libor + 0,22	23.499.750	137.931.387	161.431.137
Toplam Değişken Faizli Krediler		<u>1.616.944.939</u>	<u>1.854.298.140</u>	<u>3.471.243.079</u>

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 (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2009
Türk Lirası	Spot	8.515.490	-	8.515.490
ABD Doları	5,78	2.088.306	-	2.088.306
		<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 (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2009
ABD Doları	3,34	153.341.601	74.467.306	227.808.907
ABD Doları	2,40	61.348.704	59.137.410	120.486.114
ABD Doları	4,65	57.270.085	55.827.519	113.097.604
ABD Doları	3,28	22.444.722	52.909.326	75.354.048
ABD Doları	4,30	30.636.967	29.799.941	60.436.908
ABD Doları	4,32	15.328.004	14.879.863	30.207.867
ABD Doları	3,69	29.851.889	-	29.851.889
		<u>370.221.972</u>	<u>287.021.365</u>	<u>657.243.337</u>
Toplam Sabit Faizli Krediler		<u>380.825.768</u>	<u>287.021.365</u>	<u>667.847.133</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 itibarıyla 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 (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2009
ABD Doları	Libor + 1,32	290.236.756	1.527.129.581	1.817.366.337
Türk Lirası	TR Libor + 1,77	54.203.445	855.668.943	909.872.388
Avro	Euribor + 0,27	89.870.916	520.438.669	610.309.585
Japon Yeni	JPY Libor + 0,22	22.138.000	138.468.169	160.606.169
Toplam Değişken Faizli Krediler		456.449.117	3.041.705.362	3.498.154.479

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
1 yıl içerisinde	2.669.473.595	837.274.885
1 – 2 yıl arası	554.070.972	2.264.672.684
2 – 3 yıl arası	574.311.149	286.718.788
3 – 4 yıl arası	507.977.964	238.613.532
4 – 5 yıl arası	428.175.987	189.605.453
5 yıl ve üzeri	694.209.886	349.116.270
	5.428.219.553	4.166.001.612

Finansal kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
1 yıl içerisinde	-	21.201
	-	21.201

Finansal kiralama borçlarının döviz türüne göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Avro	-	21.201
	-	21.201

Finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıkların 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla net defter değeri 599.675 TL (31 Aralık 2009: 673.259 TL) 'dir.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Türev finansal araçlar gider tahakkukları (Not 31)	2.817.327	96.556.326
<u>Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Türev finansal araçlar gider tahakkukları (Not 31)	45.822.858	9.414.527

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	653.264.795	590.157.406
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 30)	77.885.084	64.024.254
Alacak senetleri	1.957.030	34.649.069
Alacak reeskontu (-)	(925.240)	(1.852.179)
Diğer ticari alacaklar	12.637.908	25.571.526
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(40.615.962)	(20.064.950)
	<u>704.203.615</u>	<u>692.485.126</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	20.064.950	12.815.687
Dönem içinde ayrılan karşılık	24.746.076	9.148.249
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(986.346)	(8.120)
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(3.208.718)	(249.291)
Kapanış bakiyesi	<u>40.615.962</u>	<u>21.706.525</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Alicılar	4.330.620	4.660.859
Alacak reeskontu (-)	(447.444)	(680.325)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.619.793)	(1.619.793)
	<u>2.263.383</u>	<u>2.360.741</u>

Uzun vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2010</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2009</u>
Açılış bakiyesi	1.619.793	1.619.793
Kapanış bakiyesi	<u>1.619.793</u>	<u>1.619.793</u>

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.

Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Grup 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.

Grup'un kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 31'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>30 Eylül 2010</u>	<u>31 Aralık 2009</u>
Ticari borçlar	364.016.566	348.736.935
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 30)	5.050.069	5.147.811
Ticari borçlar reeskontu (-)	(918.240)	(573.055)
Diğer ticari borçlar	6.164	1.692.652
	<u>368.154.559</u>	<u>355.004.343</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer alacaklar	5.268.808	6.884.571
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(5.268.808)	(6.884.571)
Verilen depozito ve teminatlar	178.036	124.456
	<u>178.036</u>	<u>124.456</u>

Grup'un kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 31'de yapılmaktadır.

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	6.884.571	6.800.431
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(918.505)	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	(697.258)	(64.094)
Kapanış bakiyesi	<u>5.268.808</u>	<u>6.736.337</u>

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Özelleştirme İdaresi Bşk.'ndan alacaklar	52.325.470	53.156.654
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(26.162.735)	(26.578.327)
Verilen depozito ve teminatlar	143.365	143.920
	<u>26.306.100</u>	<u>26.722.247</u>

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	26.578.327	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	(415.592)	-
Kapanış bakiyesi	<u>26.162.735</u>	<u>-</u>

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek vergi ve fonlar	20.016.251	12.365.506
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	16.917.233	11.772.583
Alınan depozito ve teminatlar	4.659.958	4.161.720
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 30)	2.713.893	1.871.365
Ertelenen ve takside bağlanan devlet alacakları	-	23.272.871
	<u>44.307.335</u>	<u>53.444.045</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – STOKLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	848.150.796	423.726.902
Yarı mamuller	644.144.207	380.153.868
Mamuller	477.969.043	223.756.742
Yoldaki mallar	284.210.266	231.739.034
Yedek parçalar	233.432.769	251.488.002
Ticari mallar	1.695.163	975.653
Diğer stoklar	189.060.391	145.283.089
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(13.551.298)	(12.242.813)
	<u>2.665.111.337</u>	<u>1.644.880.477</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri :

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	12.242.813	989.041.083
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.681.377	103.200.659
Karşıliktan kullanılan kısım (-)	(4.372.892)	(1.065.805.674)
Kapanış bakiyesi	<u>13.551.298</u>	<u>26.436.068</u>

Grup, mamul, yarı mamul ve ilk madde ve malzeme stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüş karşılığı ayırmıştır. Karşıliktan kullanılan kısım satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

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:

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

Grup'un özkaynak yöntemine göre konsolide edilen varlığı 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren satış amacı ile elde tutulan duran varlıklara sınıflandırılmıştır (Not 27). Bu tarihten itibaren değer artışları muhasebeleştirilmemektedir.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibariyle	46.577.264	45.973.550
Alımlar	-	603.714
30 Eylül itibariyle	46.577.264	46.577.264
<u>Defter değeri</u>	46.577.264	46.577.264

Grup'un 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle 46.577.264 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin Aralık 2009 tarihi itibariyle hazırlanmış değerleme 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 arsalarından oluşmaktadır.

Grup 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait 60.177 TL (30 Eylül 2009: 62.429 TL) kira gelirini, diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleşirmektedir.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 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	(632.967)	(141.021)	(784.531)	(1.723.197)	(65.681)	-	(94.627)	(142.782)	(3.584.806)
Alışlar (*)	10.029	80.059	-	9.475.029	368.653	2.961.526	159.902	191.062.058	204.117.256
Çıkışlar	-	(7.790.530)	(248.574.852)	(8.303.056)	(414.875)	(512.647)	(574.726)	-	(266.170.686)
Yatırımlardan transferler (**)	-	363.246	332.847	35.496.497	970.593	2.300.590	165.276	(41.440.953)	(1.811.904)
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>94.542.134</u>	<u>1.450.763.253</u>	<u>2.109.177.231</u>	<u>9.312.081.933</u>	<u>657.290.490</u>	<u>314.519.126</u>	<u>14.302.677</u>	<u>772.716.867</u>	<u>14.725.393.711</u>
Birikmiş amortismanlar									
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	-	13.866	212.932	1.164.018	41.108	-	80.448	-	1.512.372
Dönem amortismanı	-	(16.160.194)	(49.429.693)	(138.985.704)	(12.586.208)	(10.187.075)	(362.378)	-	(227.711.252)
Çıkışlar	-	7.785.414	240.210.892	7.363.518	390.981	438.121	199.050	-	256.387.976
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(986.934.512)</u>	<u>(1.487.088.496)</u>	<u>(5.001.064.893)</u>	<u>(334.316.113)</u>	<u>(145.069.157)</u>	<u>(12.858.294)</u>	<u>-</u>	<u>(7.967.331.465)</u>
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	<u>95.165.072</u>	<u>479.677.901</u>	<u>680.121.140</u>	<u>4.406.529.935</u>	<u>334.269.806</u>	<u>174.449.454</u>	<u>1.871.438</u>	<u>623.238.544</u>	<u>6.795.323.290</u>
30 Eylül 2010 itibariyle net defter değeri	<u>94.542.134</u>	<u>463.828.741</u>	<u>622.088.735</u>	<u>4.311.017.040</u>	<u>322.974.377</u>	<u>169.449.969</u>	<u>1.444.383</u>	<u>772.716.867</u>	<u>6.758.062.246</u>

(*) Cari dönemde aktifleştirilen finansman geliri (4.268.199) TL’dir (30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait aktifleştirilen finansman gideri : 22.593.139 TL).

(**) 1.811.904 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 14).

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

(*) 43.450 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 14).

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Satışların maliyeti	183.988.570	173.582.580
Stoklar üzerinde aktifleştirilen	36.182.431	25.297.317
Genel yönetim giderleri	7.469.127	8.297.459
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	68.455	92.078
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.669	2.609
	<u>227.711.252</u>	<u>207.272.043</u>

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	150.893.966	61.949.696	4.073.415	216.917.077
Çevrim farkı	(27.575)	-	(99.948)	(127.523)
Alışlar	441.119	-	696.571	1.137.690
Çıkışlar	-	(355.811)	-	(355.811)
Yatırımlardan transferler	1.811.904	-	-	1.811.904
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>153.119.414</u>	<u>61.593.885</u>	<u>4.670.038</u>	<u>219.383.337</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(37.560.044)	(36.049.539)	(3.031.870)	(76.641.453)
Çevrim farkı	6.611	-	14.530	21.141
Çıkışlar	-	91.918	-	91.918
Dönem itfa payı	(7.459.513)	(2.026.450)	(587.849)	(10.073.812)
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>(45.012.946)</u>	<u>(37.984.071)</u>	<u>(3.605.189)</u>	<u>(86.602.206)</u>
31 Aralık 2009 net defter değeri	<u>113.333.922</u>	<u>25.900.157</u>	<u>1.041.545</u>	<u>140.275.624</u>
30 Eylül 2010 net defter değeri	<u>108.106.468</u>	<u>23.609.814</u>	<u>1.064.849</u>	<u>132.781.131</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Satışların maliyeti	8.895.750	7.575.754
Stoklar üzerinde aktifleştirilen	522.061	256.049
Genel yönetim giderleri	653.277	455.449
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.724	695
	10.073.812	8.287.947

NOT 15 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Cari dönemde kullanılan devlet teşvik ve yardımları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Sosyal güvenlik teşviki	387.654	377.040
Vergi teşviki	257.271	42.678
Ar-Ge yardımı	85.880	551.273
Enerji teşviki	-	3.403.004
	730.805	4.373.995

Grup'un 5479 sayılı Kanununun 2. maddesiyle 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kalkan GVK. 19. maddesi kapsamında sonraki dönemlerde indirim konusu yapacağı 39.134.870 TL devreden yatırım indirimi hakkı bulunmaktadır.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vergi riskleri için ayrılan karşılık	42.629.219	42.629.219
Dava karşılıkları	33.126.899	24.279.009
Engelli istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	5.735.088	7.024.569
	<u>81.491.206</u>	<u>73.932.797</u>

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

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri:

Vergi riskleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	42.629.219	44.636.012
Dönem içerisindeki artış	-	2.375.607
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(5.174.272)
Kapanış bakiyesi	<u>42.629.219</u>	<u>41.837.347</u>

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	24.279.009	26.068.603
Dönem içerisindeki artış	14.340.082	5.776.586
Ödenen dava tutarları (-)	(5.094.545)	(4.614.898)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(397.647)	(2.993.742)
Kapanış bakiyesi	<u>33.126.899</u>	<u>24.236.549</u>

Eksik engelli, eski hükümlü ve terör mağdurları istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	7.024.569	57.377.349
Dönem içerisindeki artış	1.542.688	1.604.066
Ödenen engelli istihdamı ceza tutarları (-)	(1.327.014)	-
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(1.505.155)	(5.303.078)
Kapanış bakiyesi	<u>5.735.088</u>	<u>53.678.337</u>

Grup, 26 Mayıs 2008 tarihli 5763 sayılı “İş Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ve takiben 25 Nisan 2009 tarih ve 27210 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak 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 FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Alım taahhütleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	-	101.637.544
Karşılıktan kullanılan kısım (-)	-	(101.637.544)
Kapanış bakiyesi	-	-

Ceza karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Açılış bakiyesi	-	-
Dönem içerisindeki artış	-	20.114.465
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(5.028.617)
Kapanış bakiyesi	-	15.085.848

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Grup tarafından açılan davalar</u>		
Türk Lirası	49.119.975	56.205.828
ABD Doları	79.987.019	82.990.942
	<u>129.106.994</u>	<u>139.196.770</u>
<u>Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	8.939.030	12.921.691
ABD Doları	7.427.019	7.705.942
	<u>16.366.049</u>	<u>20.627.633</u>

Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar, şüpheli ticari alacakları için ayrılan karşılıkları ifade etmektedir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Grup'a karşı açılan davalar</u>		
Türk Lirası	76.448.683	78.248.219
ABD Doları	113.918.821	4.664.410
	<u>190.367.504</u>	<u>82.912.629</u>
<u>Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	17.761.379	19.010.920
ABD Doları	15.365.520	5.268.089
	<u>33.126.899</u>	<u>24.279.009</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Grup tarafından açılmış olan davaların 25.000.000 ABD Doları (36.280.000 TL) tutarındaki kısmı 2005 yılında gemi çarpması sonucu vinç ile ilgili zarar tazmini talebiyle sigorta şirketi aleyhine açılmıştır. Ayrıca, Grup tarafından açılmış olan davaların bir diğeri 25.000.000 ABD Doları (36.280.000 TL) tutarındaki kısmı, aynı kaza ile ilgili olarak, gemi donatıcı, kaptanı ve geminin mali mesuliyet sigortacısı aleyhine açılmıştır.

Rekabet Kurulu'nun 2 Nisan 2008 tarih ve 08-27 sayılı toplantısında alınan, 2 Nisan 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 taktiren %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 taktiren %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.

Rekabet Kurulu'nun 16 Haziran 2009 tarih ve 09-28/600-141 sayılı Gerekçeli Kararı Şirkete 29 Eylül 2009'da tebliğ edilmiş; Şirket, bu karara karşı 23 Kasım 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 gerçekleştirilmiş ve bu ödeme gider kaydedilmiştir.

30 Eylül 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 temettü dağıtılmasına ilişkin kararının iptali ve temettü alacağı ile ilgili açılan davadır; ki aşağıda belirtildiği üzere bu dava Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'nin 23 Ekim 2008 tarih ve E. 2006/218; K. 2008/480 sayılı Kararı ile reddedilmiştir.

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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Ancak, SPK, 5 Mayıs 2006 tarih ve 21/526 sayılı toplantısında aldığı ve Şirket’e 5 Mayıs 2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-855-7484 sayılı yazısı ile bildirdiği kararı ile; Şirket’in dönem sonu itibarıyla 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, 5 Mayıs 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 Temmuz 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 Temmuz 2006 tarihinde reddedilmiştir. Ankara 11. İdare Mahkemesi, daha sonra, 29 Mart 2007 tarih ve E. 2006/1396; K. 2007/494 sayılı Kararı ile davanın da reddine karar vermiştir. Şirket, kendisine 18 Eylül 2007 tarihinde tebliğ edilen bu Kararı, 11 Ekim 2007 tarihinde “yürütmeyi durdurma istemli” olarak temyiz etmiştir. Danıştay 13. Dairesi 12.05.2010 tarih ve E. 2007/13762; K. 2010/3984 sayılı Kararı ile yerel mahkeme kararını onamış; Şirket bu karara karşı 2 Eylül 2010’da karar düzeltme yoluna başvurmuştur.

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 Ekim 2008 tarih ve E. 2006/218; K. 2008/480 sayılı davanın reddi Kararı, Şirkete, 23 Aralık 2008 tarihinde tebliğ edilmiştir. Bu Karar, ÖİB tarafından 7 Ocak 2009 tarihli dilekçe ile temyiz edilmiş; Şirket, 26 Ocak 2009 tarihli dilekçesi ile, Kararın onanması gerektiğini belirterek temyize cevap vermiştir. Dosya halen Yargıtay’dadır.

Şirket’in “2005 yılı konsolide 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 konsolide finansal tablolarını re’sen yeniden tanzim etmesine ilişkin 15 Ağustos 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 Haziran 2007 tarih ve E.2006/2548; K.2007/1071 sayılı Kararı ile, bu davayı da reddetmiştir. Bu Karar Şirket’e, 18 Eylül 2007 tarihinde tebliğ edilmiş ve Şirket, bu Kararı, 11 Ekim 2007 tarihinde, “yürütmeyi durdurma istemli” olarak temyiz etmiştir. Dava, Danıştay 13. Dairesi’nin, 2007/13724 Esasında devam etmekte olup, Daire, 4 Aralık 2007 tarih ve 2007/13724 sayılı Kararı ile, Ankara 11. İdare Mahkemesi’nin 25 Haziran 2007 tarih ve E.2006/2548; K.2007/1071 sayılı Kararı’nın ve SPK’nın 5 Mayıs 2006 tarih ve 21/526 sayılı toplantısında aldığı B.02.1.SPK.0.13-855-7484 sayılı işleminin yürütülmesinin durdurulmasına karar vermiş; Daire, 12 Mayıs 2010 tarih ve E. 2007/13724; K. 2010/3985 sayılı Kararı ile yerel Mahkeme Kararı’nı bozmuştur.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

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 konsolide 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 konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, konsolide finansal tablolarda yer alan, 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere 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 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla toplam 33.126.899 TL (31 Aralık 2009: 24.279.009 TL) karşılık ayrılmıştır.

NOT 17 – TAAHHÜTLER

Grup’un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	745.346.317	952.654.202
	<u>745.346.317</u>	<u>952.654.202</u>

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	88.300.517	70.876.259
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’ler	3.106.642.771	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>3.194.943.288</u>	<u>2.928.916.324</u>

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0’dır (31 Aralık 2009: % 0).

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	136.798.050	117.712.283
Kıdem teşvik primi karşılığı	6.133.597	4.158.281
	<u>142.931.647</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.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.517,00 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 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 %99,67’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 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.517,00 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2009 için 1 Ocak 2010 tavan tutarı: 2.427,04 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Dönem başı itibarıyla karşılık	117.712.283	117.287.493
Hizmet maliyeti	20.808.050	16.504.536
Faiz maliyeti	5.134.310	5.412.930
Ödenen tazminatlar	(6.856.593)	(29.860.628)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	<u>136.798.050</u>	<u>109.344.331</u>

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

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Dönem başı itibariyle karşılık	4.158.281	-
Dönem içerisindeki artış	2.296.698	3.628.514
Konusu kalmayan karşılık (-)	(321.382)	-
Dönem sonu itibariyle karşılık	6.133.597	3.628.514

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Verilen sipariş avansları	56.582.952	20.676.146
Diğer KDV alacakları	52.402.689	49.867.418
KDV'den alacaklar	36.859.054	71.652.508
Devreden KDV	25.809.575	35.109.931
Gelecek aylara ait giderler	23.350.505	19.866.609
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.413.577	1.684.548
Gelir tahakkukları	1.184.826	3.942.238
Personelden alacaklar	817.899	245.841
İş avansları	433.123	117.856
İndirilecek KDV	-	78.421.464
Diğer çeşitli varlıklar	4.974.265	2.899.419
	204.828.465	284.483.978

Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Gelecek yıllara ait giderler	28.638.972	34.260.652
Verilen avanslar	10.979.277	21.852.490
Diğer çeşitli varlıklar	727.652	-
	40.345.901	56.113.142

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alınan avanslar	86.736.573	55.895.729
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	45.359.558	39.805.018
Personele borçlar	24.841.170	12.928.323
Diğer KDV yükümlülükleri	10.254.419	8.812.583
Gider tahakkukları	1.343.011	1.524.371
Hesaplanan KDV	751.722	69.064.860
Sigorta primi tahakkuku	727.653	8.218.785
Gelecek aylara ait gelirler	289.166	279.781
Diğer çeşitli borçlar	4.748.864	5.749.164
	<u>175.052.136</u>	<u>202.278.614</u>
<u>Diğer uzun vadeli yükümlülükler</u>		
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Gelecek yıllara ait gelirler	212.279	212.279
Diğer çeşitli borçlar	798.357	-
	<u>1.010.636</u>	<u>212.279</u>

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	(%)	30 Eylül 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
Enflasyon düzeltmesi		<u>731.967.735</u>		<u>731.967.735</u>
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>2.331.967.735</u>		<u>2.331.967.735</u>
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		<u>(57.692.172)</u>		<u>(57.692.172)</u>
		<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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer özkaynak kalemleri		
Hisse senedi ihraç primleri	231.020.042	231.020.042
Değer artış fonları	39.638.394	25.869.903
-Maddi duran varlık değer artış fonu	24.963.897	25.869.903
-Finansal varlık değer artış fonu	14.674.497	-
Finansal riskten korunma fonu	(25.853.002)	(7.259.727)
Yabancı para çevrim farkları	4.646.535	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>3.483.496.726</u>	<u>3.656.473.609</u>

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde 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 düzeltilmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “Özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilenmekteydi.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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 tevsiine 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 hükmüne 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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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.

Finansal varlık değer artış fonu, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflanan finansal varlığın rayiç değerlerindeki artışa istinaden kayıtlara alınan değer düşüklüğü karşılığının iptal edilmesinden kaynaklanmaktadır (Not 27).

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
<i>Satışlar</i>				
Yurt içi satışlar	4.076.738.676	1.265.594.522	2.519.190.338	1.051.304.418
Yurt dışı satışlar	552.803.106	223.676.914	1.001.474.134	216.992.078
Diğer gelirler (*)	92.045.598	27.312.837	89.507.821	36.163.994
Satış iadeleri (-)	(2.243.794)	(1.352.816)	(1.819.417)	(1.004.106)
Satış iskontoları (-)	(6.553.589)	(5.977.947)	(199.585)	-
Diğer indirimler (-)	(955.425)	(517.614)	(136.080)	(59.403)
	<u>4.711.834.572</u>	<u>1.508.735.896</u>	<u>3.608.017.211</u>	<u>1.303.396.981</u>
<i>Satışların Maliyeti (-)</i>	<u>(3.692.235.214)</u>	<u>(1.216.641.794)</u>	<u>(3.604.964.642)</u>	<u>(1.334.688.690)</u>
Brüt Kar/(Zarar)	<u>1.019.599.358</u>	<u>292.094.102</u>	<u>3.052.569</u>	<u>(31.291.709)</u>

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 12.192.309 TL'dir (30 Eylül 2009: 4.880.600 TL).

1 Ocak – 30 Eylül 2010 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Malzeme kullanım payı	(2.888.465.979)	(1.064.707.139)	(2.397.839.299)	(1.063.630.453)
Personel gider payı	(426.024.755)	(160.157.421)	(477.837.342)	(120.365.128)
Enerji giderleri	(256.936.676)	(83.834.946)	(278.885.201)	(93.673.042)
Amortisman ve itfa gider payı	(192.884.320)	(67.049.089)	(181.158.334)	(70.543.844)
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüş karşılığı	(5.681.377)	(429.487)	(103.200.659)	(6.424.317)
Mamul, yarı mamul stok değişimi	518.202.640	274.542.031	(1.056.951.689)	(42.521.661)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı	4.372.892	802.930	996.250.124	79.316.100
Konusu kalmayan alım taahhütleri karşılığı	-	-	101.637.544	-
Diğer	(444.817.639)	(115.808.673)	(206.979.786)	(16.846.345)
	<u>(3.692.235.214)</u>	<u>(1.216.641.794)</u>	<u>(3.604.964.642)</u>	<u>(1.334.688.690)</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(42.814.345)	(16.233.886)	(51.494.064)	(14.644.042)
Genel yönetim giderleri (-)	(84.170.886)	(27.476.024)	(83.853.255)	(28.582.715)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.010.003)	(703.629)	(1.728.397)	(712.743)
	<u>(128.995.234)</u>	<u>(44.413.539)</u>	<u>(137.075.716)</u>	<u>(43.939.500)</u>

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2010 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Personel gider payı (-)	(5.267.475)	(1.854.885)	(5.494.177)	(1.571.163)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(71.179)	(22.413)	(92.773)	(27.737)
Diğer (-)	(37.475.691)	(14.356.588)	(45.907.114)	(13.045.142)
	<u>(42.814.345)</u>	<u>(16.233.886)</u>	<u>(51.494.064)</u>	<u>(14.644.042)</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2010 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Personel gider payı (-)	(39.075.999)	(11.466.684)	(40.754.179)	(11.901.368)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(8.122.404)	(2.606.981)	(8.752.908)	(3.433.965)
Diğer (-)	(36.972.483)	(13.402.359)	(34.346.168)	(13.247.382)
	<u>(84.170.886)</u>	<u>(27.476.024)</u>	<u>(83.853.255)</u>	<u>(28.582.715)</u>

1 Ocak – 30 Eylül 2010 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Personel gider payı (-)	(812.028)	(251.604)	(896.389)	(256.233)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(2.669)	(929)	(2.609)	(869)
Diğer (-)	(1.195.306)	(451.096)	(829.399)	(455.641)
	<u>(2.010.003)</u>	<u>(703.629)</u>	<u>(1.728.397)</u>	<u>(712.743)</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>				
Konusu kalmayan karşılıklar	13.805.598	6.523.001	17.692.086	4.709.888
Sigorta hasar tazminat geliri	3.386.896	214.980	600.840	132.637
Kira geliri	3.198.766	1.067.953	2.731.054	919.698
Hizmet gelirleri	3.748.916	1.801.041	2.305.416	1.008.268
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	1.794.477	566.571	4.759.692	330.828
Bakım onarım gelirleri	1.687.052	561.495	2.167.573	586.693
Müşteri peşinatları irad kaydı	1.001.284	178.391	1.000.121	188.466
Sabit kıymet satış geliri	29.502	1.785	1.179.353	178.143
Diğer gelir ve karlar	13.788.310	5.601.655	5.206.900	732.870
	<u>42.440.801</u>	<u>16.516.872</u>	<u>37.643.035</u>	<u>8.787.491</u>
	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
<u>Diğer faaliyet giderleri (-)</u>				
Karşılık giderleri	(40.946.443)	(12.280.794)	(29.313.002)	(276.036)
Dava tazminatları	(13.160.923)	(4.664.095)	(6.662.104)	(2.409.879)
Ceza giderleri	(12.919.131)	(1.833.622)	(4.760.852)	(685.106)
Sabit kıymet ihraç zararı	(8.966.509)	(8.582.253)	(386.196)	(1.753)
Hizmet giderleri	(6.263.433)	(3.394.498)	(3.824.022)	(1.337.998)
Kira giderleri	(1.425.986)	(701.793)	(358.671)	(165.741)
Sabit kıymet satış zararı	(70.947)	-	(672.834)	(219.007)
Diğer gider ve zararlar	(14.551.679)	(2.229.201)	(11.234.295)	(3.764.449)
	<u>(98.305.051)</u>	<u>(33.686.256)</u>	<u>(57.211.976)</u>	<u>(8.859.969)</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Borçlanmalardan kaynaklanan kur geliri	189.256.868	189.256.868	36.729.698	36.729.698
Faiz gelirleri	69.824.343	38.785.800	46.038.561	15.827.430
Vadeli satış faiz gelirleri	18.236.107	3.787.813	48.021.802	13.804.272
Reeskont gelirleri	1.490.497	(104.445)	3.844.296	934.999
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo karları	-	(22.222.812)	-	-
Banka mevduatlarından kur farkı geliri	-	-	-	(17.447.368)
Diğer finansman gelirleri	104.970	14.014	5.204.857	3.778.167
	<u>278.912.785</u>	<u>209.517.238</u>	<u>139.839.214</u>	<u>53.627.198</u>

NOT 26 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Banka kredileri faiz giderleri (-)	(155.760.992)	(72.329.875)	(149.644.236)	(56.275.517)
Banka mevduatlarından kur farkı zararı (-)	(106.930.078)	(107.861.260)	(24.210.090)	(24.210.090)
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo zararları (-)	(19.390.295)	(19.390.295)	(13.917.287)	(12.237.147)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (-)	(14.874.140)	11.779.231	(124.346.100)	(34.088.776)
İlişkili şirketlere faiz gideri (-)	-	-	(25.854.723)	-
Borçlanmalardan kaynaklanan kur zararı (-)	-	24.981.994	-	32.315.152
Diğer finansman giderleri (-)	(8.869.873)	(1.526.398)	(3.878.925)	(1.385.381)
	<u>(305.825.378)</u>	<u>(164.346.603)</u>	<u>(341.851.361)</u>	<u>(95.881.759)</u>

Ayrıca finansal giderlerin; (7.040.672) TL'si kur farkı geliri, 2.772.474 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam (4.268.198) TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (1 Ocak – 30 Eylül 2009: 17.328.102 TL'si kur farkı gideri, 5.265.037 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 22.593.139 TL gider aktifleştirilmiştir).

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

<u>Sirket</u>	Oran %	30 Eylül 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
Değer düşüklüğü karşılığı (Borçelik San. ve Tic. A.Ş.) (*)		(3.470.648)		(18.145.145)
		<u>56.443.174</u>		<u>41.768.677</u>

(*) Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.’nin bağımsız denetimden geçmiş güncel mali tablolarına istinaden değer düşüklüğü karşılığı 2010 yılında tekrar değerlendirilmiş ve 14.674.497 TL tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı iptal edilerek konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu içerisinde finansal varlık değer artış fonlarına sınıflandırılmıştır.

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, özkaynaktan pay alma 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. Bununla beraber 30 Eylül 2010 itibariyle hisse devir satış işlemlerine ilişkin çalışmalar henüz sonuçlanmadığından satış işlemleri oniki ay içerisinde gerçekleşmemiştir. 2010 yılı içerisinde hisse satışlarının tamamlanması öngörülmektedir.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009		
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>				
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	20.661.215	16.464.319		
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(13.771.753)	(14.078.568)		
	<u>6.889.462</u>	<u>2.385.751</u>		
	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
<u>Vergi gideri:</u>				
Cari kurumlar vergisi gideri	20.661.215	6.903.092	14.789.710	4.152.957
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	133.459.166	33.254.890	(80.302.589)	(27.117.693)
	<u>154.120.381</u>	<u>40.157.982</u>	<u>(65.512.879)</u>	<u>(22.964.736)</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – 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 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 temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2010 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı Türkiye’de %20, Romanya’da %16 (31 Aralık 2009: Türkiye’de %20, Romanya’da %16)’dır. Grup tarafından 2010 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 16.157.504 TL’dir (30 Eylül 2009: 12.351.874 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

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 8 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.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım indirimi uygulaması (devamı)

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden , 23/07/2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi'nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25 ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır (2010: %20).

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

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

Ertelenen vergi

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı Türkiye'deki bağlı ortaklıklar için %20, Romanya'daki bağlı ortaklık için %16'dır (31 Aralık 2009: Türkiye'de %20, Romanya'da %16). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (Aralık 2009:%5).

Türkiye'de işletmelerin konsolide kurumlar vergisi 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 FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi (devamı)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları (*)	(110.736.134)	(248.555.949)
Hammadde fiyat farkı düzeltmesi	(50.743.238)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(28.586.329)	(24.358.517)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(19.722.501)	(12.638.949)
Stoklar	(10.738.712)	(6.153.079)
Türev ürünlerin rayiç değeri	(9.728.037)	(21.194.170)
Birikmiş izin karşılığı	(9.071.911)	(7.961.004)
Yatırım indirimi	(7.826.974)	(7.459.235)
Dava karşılıkları	(6.625.380)	(4.855.800)
Şüpheli diğer alacak karşılığı	(5.232.547)	(5.315.665)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(3.016.820)	(10.315.636)
Gelecek yıllara ait giderler	(1.850.824)	(2.115.284)
Diğer	(4.206.703)	(2.582.616)
	<u>(268.086.110)</u>	<u>(353.505.904)</u>
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	159.443.583	121.141.420
Kredilerin iç verim yöntemi düzeltmesi	14.408.430	23.671.943
Stoklar	14.145.120	37.835
Sigorta giderleri	2.059.311	2.276.625
Arsa ve araziler	776.937	776.937
Diğer	2.740.874	2.701.702
	<u>193.574.255</u>	<u>150.606.462</u>
	<u>(74.511.855)</u>	<u>(202.899.442)</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 zararlarının mali kar hesabında kullanılacağı tahmin edilen kısmı için ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.

Ayrı birer vergi mükellefi olan Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırladıkları konsolide finansal tablolarda ilgili şirketlerin net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının konsolide finansal tablolarında ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hesapları içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmıştır. Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmış olup net ertelenen vergi pozisyonunu göstermektedir.

Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi (varlıkları)	(156.974.384)	(353.505.904)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	82.462.529	150.606.462
	<u>(74.511.855)</u>	<u>(202.899.442)</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi (devamı)

<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2010</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2009</u>
Açılış bakiyesi	(202.899.442)	(129.845.457)
Ertelenen vergi gideri /(geliri)	133.459.166	(80.302.589)
Özkaynak altında netleştirilen kısım	(4.959.840)	(1.761.756)
Çevrim farkı	(111.739)	(28.229)
Kapamış bakiyesi	<u>(74.511.855)</u>	<u>(211.938.031)</u>

<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2010</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2009</u>
Vergi öncesi kar/(zarar)	807.827.281	(356.247.227)
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	161.565.456	(71.249.445)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.040.487	11.337.948
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(3.246.828)	(10.880.392)
- Düzeltme mahsupları etkisi	(11.466.240)	5.723.874
- Kullanılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının etkisi	5.001.271	-
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklığının farklı vergi oranlarının etkisi	(902.431)	(586.681)
- Diğer	(871.334)	141.817
Gelir tablosundaki vergi gider/(geliri)	<u>154.120.381</u>	<u>(65.512.879)</u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2010 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2009 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi geliri/(gideri)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010			1 Temmuz – 30 Eylül 2010		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir						
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(906.006)	-	(906.006)	403.129	-	403.129
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	14.674.497	-	14.674.497	-	-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(24.799.196)	4.959.840	(19.839.356)	(16.482.120)	3.296.424	(13.185.696)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	538.323	-	538.323	(239.637)	-	(239.637)
	<u>(10.492.382)</u>	<u>4.959.840</u>	<u>(5.532.542)</u>	<u>(16.318.628)</u>	<u>3.296.424</u>	<u>(13.022.204)</u>

	1 Ocak – 30 Eylül 2009			1 Temmuz – 30 Eylül 2009		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir						
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(376.495)	-	(376.495)	135.183	-	135.183
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(8.808.776)	1.761.756	(7.047.020)	(1.280.735)	256.151	(1.024.584)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	707.169	-	707.169	944.664	-	944.664
	<u>(8.478.102)</u>	<u>1.761.756</u>	<u>(6.716.346)</u>	<u>(200.888)</u>	<u>256.151</u>	<u>55.263</u>

NOT 29 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Hisse adedi	160.000.000.000	160.000.000.000	160.000.000.000	160.000.000.000
Ana ortaklık payına düşen kar/(zarar) - TL	627.772.893	223.637.310	(288.034.943)	(90.662.104)
1 TL nominal bedelli hisse başına kar/(zarar) - TL %	0,3924/%39,24	0,1398/%13,98	(0,1800)/(%18,00)	(0,0567)/(%5,67)

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – 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 mal ve hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
ArcelorMittal Amb. Çel. San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	65.154.104	61.746.999
Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	7.639.834	-
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽³⁾	4.853.920	1.241.900
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	141.827	-
Oyak Beton A.Ş. ⁽³⁾	-	250.680
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	-	783.325
Diğer	95.399	1.350
	<u>77.885.084</u>	<u>64.024.254</u>
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	3.429.690	-
Omsan Logistica SRL ⁽³⁾	1.057.419	493.637
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	206.930	1.750.319
Oyak Beton A.Ş. ⁽³⁾	137.608	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	67.914	1.069.752
Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	-	80.588
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	-	434.747
Diğer	150.508	1.318.768
	<u>5.050.069</u>	<u>5.147.811</u>
<u>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)</u>		
Ortaklara borçlar ⁽⁴⁾	1.724.874	1.789.615
Diğer	989.019	81.750
	<u>2.713.893</u>	<u>1.871.365</u>

(1) İştirak

(2) Bağlı menkul kıymetler

(3) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

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

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	80.169.016	65.072.347
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. ⁽²⁾	60.164.695	63.444.692
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽³⁾	17.958.242	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	10.344.233	16.000.634
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	1.517.013	1.283.705
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	1.376.702	1.240.172
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽³⁾	803.783	951.243
Lafarge Ereğli Çimento A.Ş. ⁽³⁾	574.664	-
Omsan Logistica SRL ⁽³⁾	-	6.338.276
	<u>172.908.348</u>	<u>154.331.069</u>

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	4.595.967	5.301.536
Omsan Logistica SRL ⁽³⁾	5.675.298	-
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	3.206.218	3.416.823
Innovation Resources B.V. ⁽³⁾	2.877.283	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	2.210.746	3.118.475
Oyak Telekomünikasyon A.Ş. ⁽³⁾	1.098.277	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	531.554	1.592.065
Diğer	738.273	690.353
	<u>20.933.616</u>	<u>14.119.252</u>

(1) İştirak

(2) Bağlı menkul kıymet

(3) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 5.372.627 TL'dir (30 Eylül 2009: 5.695.576 TL).

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – 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 Not 6’da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 20’de 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.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Toplam finansal borçlar	6	5.428.219.553	4.166.022.813
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	2.146.337.441	1.065.737.367
Net borç		3.281.882.112	3.100.285.446
Düzeltilmiş özsermaye (*)		6.587.160.833	5.925.953.753
Toplam kaynaklar		9.869.042.945	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 Not 2’de “Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları, 2.9.8 Finansal Araçlar” açıklanmaktadır.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

(d) Piyasa riski

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

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

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

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi

Ticari alacaklar, çeşitli sektörlere 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.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2010	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	77.885.084	628.581.914	-	26.484.136	2.146.313.759	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	72.793.938	508.549.295	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	77.885.084	622.020.985	-	321.401	2.146.313.759	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	413.192	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.147.737	-	26.162.735	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.241.564	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	42.235.755	-	31.431.543	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(42.235.755)	-	(31.431.543)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2009	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	64.024.254	630.821.613	-	26.846.703	1.065.712.642	301.585
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	61.746.999	502.520.675	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter 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	-	-	-	26.846.703	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Türev Finansal Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>				
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.965.421	-	-	-	-	2.965.421
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	276.143	-	-	-	-	276.143
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.906.173	-	-	-	-	2.906.173
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	26.162.735	-	-	-	26.162.735
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçen varlıklar	6.147.737	26.162.735	-	-	-	32.310.472
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.241.564	-	-	-	-	3.241.564

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2009	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Türev Finansal Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</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	-	26.846.703	-	-	-	26.846.703
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçen varlıklar	-	26.846.703	-	-	-	26.846.703
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi

Grup'un 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010				
	TL karşılığı (Raporlama para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	549.083.622	363.216.305	11.128.946	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	932.788.224	626.214.479	12.149.074	118.713	10.652
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	58.545.446	39.976.860	242.510	2.999.997	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	1.540.417.292	1.029.407.644	23.520.530	3.118.710	10.652
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	6.655.578	3.035.367	1.139.341	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	6.655.578	3.035.367	1.139.341	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	1.547.072.870	1.032.443.011	24.659.871	3.118.710	10.652
10. Ticari Borçlar	251.552.628	157.654.812	5.414.555	696.007.300	4.544
11. Finansal Yükümlülükler	1.125.400.864	698.039.357	45.006.783	1.356.485.262	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.012.208	7.580.613	5.681	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.387.965.700	863.274.782	50.427.019	2.052.492.562	4.544
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.346.033.381	1.221.682.039	220.308.302	7.961.867.102	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	798.380	550.152	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.346.831.761	1.222.232.191	220.308.302	7.961.867.102	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	3.734.797.461	2.085.506.973	270.735.321	10.014.359.664	4.544
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	528.448.100	222.104.601	104.348.438	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	528.448.100	222.104.601	104.348.438	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.659.276.491)	(830.959.361)	(141.727.012)	(10.011.240.954)	6.108
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)	(2.252.925.615)	(1.096.076.189)	(247.457.301)	(10.014.240.951)	6.108
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(37.110.277)	(3.223.167)	(16.418.354)	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	528.448.100	222.104.601	104.348.438	-	-
25. İhracat	564.995.415	274.057.073	75.403.877	-	-
26. İthalat	2.839.529.845	1.843.689.242	24.826.834	-	-

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – 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 (Raporlama 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	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	1.280.412.531	796.331.555	37.255.139	53.249.717	10.780
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	16.755.725	10.561.360	395.077	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	16.755.725	10.561.360	395.077	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	1.297.168.256	806.892.915	37.650.216	53.249.717	10.780
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	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.046.351.947	579.088.385	68.005.975	1.683.799.523	23.422
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	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.473.057.784	1.204.855.512	240.910.369	8.493.937.469	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	3.519.409.731	1.783.943.897	308.916.344	10.177.736.992	23.422
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a- 19b)	402.021.900	267.000.000	-	-	-
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	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.820.219.575)	(710.050.982)	(271.266.128)	(10.124.487.275)	(12.642)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.241.131.333)	(988.465.782)	(271.662.833)	(10.176.357.775)	(12.642)
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 yükümlülüklerinin 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 FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – 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.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yabancı Para Pozisyonu Parametrik VaR	26.096.951	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 FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,4512 TL = ABD\$ 1, 1,9754 TL = Avro 1 ve 0,0173 TL = JPY 1 (31 Aralık 2009: 1,5057 TL = ABD\$ 1, 2,1603 TL = Avro 1, 0,0163 TL = JPY 1)

30 Eylül 2010	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar / zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(152.820.643)	152.820.643
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	32.231.820	(32.231.820)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	25.385.664	(25.385.664)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(95.203.159)	95.203.159
5- Avro net varlık / yükümlülük	(48.609.745)	48.609.745
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	20.612.990	(20.612.990)
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	(27.996.755)	27.996.755
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(17.343.474)	17.343.474
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.465.813	(1.465.813)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(15.877.661)	15.877.661
13- Diğer döviz net varlık / yükümlülük	1.401	(1.401)
14- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer döviz net etki (13+14+15)	1.401	(1.401)
TOPLAM (4+8+12+16)	(139.076.174)	139.076.174

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – 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 ana ortaklık dışı paylar 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 FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – 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, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinin detayını vermektedir:

30 Eylül 2010	<u>Ortalama sözleşme kuru</u>	<u>Orjinal para biriminden satım</u>	<u>Orjinal para biriminden alım</u>	<u>Yabancı para (TL karşılığı)</u>	<u>Sözleşme değeri (TL karşılığı)</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:						
TL satımı/ ABD Doları alımı	1,4568	116.822.029	80.193.602	116.822.029	119.105.048	(2.283.018)
TL satımı/ Avro alımı	2,0820	217.303.950	104.348.438	217.303.950	249.736.766	(32.432.816)
5 yıl üzeri						
						<u><u>(34.715.834)</u></u>

Grub’un 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010	<u>Ortalama sözleşme kuru</u>	<u>Orjinal para biriminden satım</u>	<u>Orjinal para biriminden alım</u>	<u>Yabancı para (TL karşılığı)</u>	<u>Sözleşme değeri (TL karşılığı)</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:						
Avro satımı/ ABD Doları alımı						
3 aydan az	1,3382	50.000.000	66.911.000	98.770.000	99.951.979	(1.715.288)
TL satımı/ ABD Doları alımı						
3-6 ay arası	1,4827	111.202.500	75.000.000	111.202.500	111.670.495	(679.154)
						<u><u>(2.394.442)</u></u>
31 Aralık 2009						
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:						
TL satımı/ ABD Doları alımı						
3 aydan az	1,8673	498.582.400	267.000.000	498.582.400	594.811.104	(96.228.704)
						<u><u>(96.228.704)</u></u>

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	3.471.243.079	3.498.154.479

Grup'un değişken faizli finansal yükümlülükleri dışında, 30 Eylül 2010 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerinin tutarı 827.946.310 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 14.898.599 TL (30 Eylül 2009: 13.297.542 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı takas sözleşmeleri

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

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

30 Eylül 2010		Nominal tutar (*)	Makul değer
Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı		
3 aydan az	%1,84	72.560.000	(422.886)
1-5 yıl arası	%2,55	399.857.429	(8.787.340)
5 yıl üzeri	%2,39	63.497.915	(2.319.683)
		<u>535.915.344</u>	<u>(11.529.909)</u>

31 Aralık 2009		Nominal tutar (*)	Makul değer
Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı		
3-6 ay arası	%3,19	29.720.653	(327.622)
1-4 yıl arası	%2,55	624.865.500	(9.414.527)
		<u>654.586.153</u>	<u>(9.742.149)</u>

(*) Grup, değişken faizli kredilerini faiz riskinden korumak amacı ile takas sözleşmeleri yaparak değişken faiz oranlarını sabit oranlara çevirmektedir. Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve efektif olan 535.915.344 TL (31 Aralık 2009: 654.586.153 TL) tutarındaki faiz takas sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi ile beraber, ana ortaklık dışı payları ayrıştırıldıktan sonra özkaynak altında finansal riskten korunma fonu altında (8.749.062) TL (31 Aralık 2009: (7.259.727) TL) olarak muhasebeleştirilmiştir.

Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri

30 Eylül 2010		Nominal tutar (*)	Makul değer
Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı		
TL satımı/ Avro alımı			
5 yıl üzeri	%10,65	217.303.950	(32.432.816)
TL satımı/ ABD Doları alımı			
5 yıl üzeri	%7,22	116.822.029	(2.283.018)
		<u>334.125.979</u>	<u>(34.715.834)</u>

(*) Grup, Avro değişken faizli kredilerin kur ve faiz riskinden korumak amacı ile takas sözleşmeleri yaparak değişken faiz oranlarını sabit oranlara, Avro cinsinden döviz kredilerini TL krediye çevirmektedir. Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve efektif olan 334.125.979 TL tutarındaki çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi ve ana ortaklık dışı paylar sonrası özkaynaklar altında finansal riskten korunma fonu altında (17.103.940) TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(h) 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.

Aşağıdaki tablolar, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve türev finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

30 Eylül 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>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	5.428.219.553	5.630.009.248	869.902.069	1.779.185.808	2.140.603.188	840.318.183
Ticari borçlar	368.154.559	369.072.799	212.575.865	156.496.934	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	137.658.268	137.658.268	102.496.802	35.161.466	-	-
Toplam yükümlülük	5.934.032.380	6.136.740.315	1.184.974.736	1.970.844.208	2.140.603.188	840.318.183

30 Eylül 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>
Türev finansal yükümlülükler	(48.640.185)	(146.665.059)	(16.724.286)	(21.077.096)	(101.256.934)	(7.606.743)
Türev nakit girişleri (**)	-	555.974.918	124.716.272	137.246.506	243.162.604	50.849.536
Türev nakit çıkışları (**)	(48.640.185)	(702.639.977)	(141.440.558)	(158.323.602)	(344.419.538)	(58.456.279)

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

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

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(h) 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>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
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 (*)	87.466.087	87.466.087	45.460.001	42.006.086	-	-
Toplam yükümlülük	4.608.493.243	4.836.293.433	385.388.360	905.872.022	3.139.056.417	405.976.634

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>
Türev finansal yükümlülükler	(105.970.853)	(106.811.528)	(97.314.299)	(6.104.016)	(3.393.213)	-
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 FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden 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
30 Eylül 2010									
<u>Finansal varlıklar</u>									
Nakit ve nakit benzerleri	2.146.337.441	-	-	-	-	-	-	2.146.337.441	4
Ticari alacaklar	-	706.466.998	-	-	-	-	-	706.466.998	8
Finansal yatırımlar	-	-	54.602	-	-	-	-	54.602	5
Diğer finansal varlıklar	-	26.484.136	-	-	-	-	-	26.484.136	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>									
Finansal borçlar	-	-	-	-	5.428.219.553	-	-	5.428.219.553	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	368.154.559	-	-	368.154.559	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	137.658.268	-	-	137.658.268	9/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	46.245.743	2.394.442	48.640.185	7
31 Aralık 2009									
<u>Finansal varlıklar</u>									
Nakit ve nakit benzerleri	1.065.737.367	-	-	-	-	-	-	1.065.737.367	4
Ticari alacaklar	-	694.845.867	-	-	-	-	-	694.845.867	8
Finansal yatırımlar	-	-	41.666	22.588	-	-	-	64.254	5
Diğer finansal varlıklar	-	26.846.703	-	-	-	-	-	26.846.703	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	301.585	-	301.585	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>									
Finansal borçlar	-	-	-	-	4.166.022.813	-	-	4.166.022.813	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	355.004.343	-	-	355.004.343	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	87.466.087	-	-	87.466.087	9/19
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 FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32– FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u>	30 Eylül 2010	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Alım satım amaçlı finansal araçlar	-	-	-	-
Türev finansal varlıklar (*)	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler (*)	(2.394.442)	-	(2.394.442)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar (*)	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler (*)	(46.245.743)	-	(46.245.743)	-
Toplam	(48.640.185)	-	(48.640.185)	-

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u>	31 Aralık 2009	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Alım satım amaçlı finansal araçlar	22.588	22.588	-	-
Türev finansal varlıklar (*)	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler (*)	(96.228.704)	-	(96.228.704)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar (*)	301.585	-	301.585	-
Türev finansal yükümlülükler (*)	(10.043.734)	-	(10.043.734)	-
Toplam	(105.948.265)	22.588	(105.970.853)	-

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

Birinci seviye: Birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

İkinci seviye: İlgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen piyasa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdileri içeren değerlendirme teknikleri

Üçüncü seviye: Varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdileri içeren değerlendirme teknikleri

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 33 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 34– MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Kısa vadeli ticari alacaklar	(33.255.847)	46.011.179
Stoklar	(984.834.853)	1.736.994.723
Diğer alacaklar / dönen varlıklar	75.227.612	(109.057.116)
Uzun vadeli ticari alacaklar	97.358	(249.629)
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar	16.598.980	21.412.697
Kısa vadeli ticari borçlar	(170.114.812)	(106.217.309)
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler	(170.370.224)	(101.597.094)
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler	37.206.688	10.536.581
	<u>(1.229.445.098)</u>	<u>1.497.834.032</u>

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden raporlanan) 1 Ocak – 30 Eylül 2009	(Yeniden raporlanan) 1 Ocak – 30 Eylül 2009	Fark
Satış Gelirleri ^{(3) (6)}	3.607.017.169	3.608.017.211	1.000.042
Satışların Maliyeti (-) ^{(1) (2) (3) (4) (5) (6) (7) (9)}	(3.598.831.994)	(3.604.964.642)	(6.132.648)
Genel Yönetim Giderleri (-) ⁽⁴⁾	(84.450.200)	(83.853.255)	596.945
Diğer Faaliyet Gelirleri ^{(1) (5) (8) (9)}	40.097.029	37.643.035	(2.453.994)
Diğer Faaliyet Giderleri (-) ^{(1) (2) (5) (7) (8)}	(64.201.631)	(57.211.976)	6.989.655
Finansal Gelirler ⁽¹⁰⁾	139.860.369	139.839.214	(21.155)
Finansal Giderler (-) ⁽¹⁰⁾	(341.872.516)	(341.851.361)	21.155
Toplam			<u>-</u>

(1) Daha önce “Diğer Faaliyet Giderleri (-)” içinde raporlanan 1.433.726 TL tren ferisi giderleri ile daha önce “Diğer Faaliyet Gelirleri” içinde raporlanan 190.139 TL tren ferisi gelirleri “Satışların Maliyeti (-)” hesabına sınıflanmıştır.

(2) Daha önce “Diğer Faaliyet Giderleri (-)” içinde raporlanan 108.447 TL elektrik satış giderleri “Satışların Maliyeti (-)” hesabına sınıflanmıştır.

(3) Daha önce “Satışların Maliyeti (-)” içinde netleştirilen 1.675.255 TL elektrik satış gelirleri “Satış Gelirleri” hesabına sınıflanmıştır.

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 34– MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir (devamı):

- (4) Daha önce “Genel Yönetim Giderleri (-)” içinde raporlanan 596.945 TL laboratuvar hizmet giderleri “Satışların Maliyeti (-)” hesabına sınıflanmıştır.
- (5) Daha önce “Satışların Maliyeti (-)” içinde raporlanan 99.531 TL dispeç gelirleri “Diğer Faaliyet Gelirleri” hesabına, yine daha önce “Satışların Maliyeti (-)” içinde raporlanan 3.534.845 TL demoraj giderleri “Diğer Faaliyet Giderleri (-)” hesabına sınıflanmıştır.
- (6) Daha önce “Satış Gelirleri” içinde raporlanan 675.213 TL fazla hurda ve malzeme satış gelirleri “Satışların Maliyeti (-)” hesabına sınıflanmıştır.
- (7) Daha önce “Diğer Faaliyet Giderleri (-)” içinde raporlanan 8.790.839 TL site lojman giderleri “Satışların Maliyeti (-)” hesabına sınıflanmıştır.
- (8) Daha önce “Diğer Faaliyet Gelirleri” içinde raporlanan 191.488 TL tesellüm ardiyesi “Diğer Faaliyet Giderleri (-)” hesabında netleştirilmiştir.
- (9) Daha önce “Diğer Faaliyet Gelirleri” içinde raporlanan 2.171.898 TL hammadde satış geliri “Satışların Maliyeti (-)” hesabına sınıflanmıştır.
- (10) Daha önce “Finansal Gelirler” içinde raporlanan 21.155 TL yurtdışı hammadde kur farkı geliri “Finansal Giderler (-)” hesabında netleştirilmiştir.