

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

**30 Haziran 2010 tarihi itibariyle hazırlanan
konsolide finansal tablolar**

1 Ocak - 30 Haziran 2010 ara dönem Konsolide finansal tablolar hakkında inceleme raporu

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
Ortakları'na:

Giriş

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2010 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nce yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nce yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nce yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

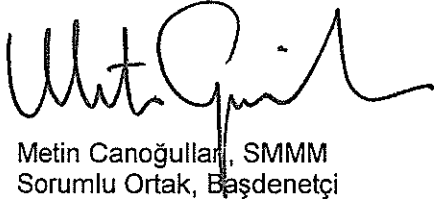
İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tablolarının, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Sonucumuzu değiştirmemekle birlikte 16 numaralı konsolide finansal tablo dipnotunda detaylı olarak açıklandığı üzere, Türkiye Cumhuriyeti Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB) tarafından 30 Mart 2006 tarihli Şirket Genel Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin aldığı kararın iptali istemiyle ve SPK'nın, Şirket'in 31 Aralık 2005 tarihli finansal tablolarını SPK'nın izni olmadan Seri XI, No:25 sayılı " Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yerine Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırladığı iddiası sebebiyle açılmış olan davalar bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

Diğer husus

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu Şirket 19 Şubat 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda bu konsolide finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Metin Canoğulları', written over a faint grid background.

Metin Canoğulları, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

2 Ağustos 2010
İstanbul, Türkiye

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	29
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 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2010	Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009
VARLIKLAR	Not		
Dönen Varlıklar		5.548.382.352	3.729.502.669
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.110.542.069	1.065.737.367
Finansal Yatırımlar	5	-	22.588
Ticari Alacaklar	8	779.013.981	692.485.126
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	30	73.733.297	64.024.254
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	8	705.280.684	628.460.872
Diğer Alacaklar	9	741.361	124.456
Stoklar	10	2.359.362.752	1.644.880.477
Diğer Dönen Varlıklar	19	242.279.015	284.483.978
		<u>5.491.939.178</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		7.196.845.832	7.420.919.878
Ticari Alacaklar	8	1.922.102	2.360.741
Diğer Alacaklar	9	26.616.900	26.722.247
Finansal Yatırımlar	5	52.111	41.666
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	46.577.264	46.577.264
Maddi Duran Varlıklar	13	6.777.966.073	6.795.323.290
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	133.531.222	140.275.624
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	170.224.219	353.505.904
Diğer Duran Varlıklar	19	39.955.941	56.113.142
TOPLAM VARLIKLAR		12.745.228.184	11.150.422.547

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	<u>Not</u>	<u>Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2010</u>	<u>Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009</u>
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.566.635.303	1.620.897.962
Finansal Borçlar	6	2.615.218.575	837.296.086
Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	1.577.735	96.556.326
Ticari Borçlar	8	610.974.241	355.004.343
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	30	7.947.385	5.147.811
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	8	603.026.856	349.856.532
Diğer Borçlar	9	85.042.159	53.444.045
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	30	4.916.365	1.871.365
<i>Diğer Borçlar</i>	9	80.125.794	51.572.680
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	7.488.767	2.385.751
Borç Karşılıkları	16	74.138.943	73.932.797
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	172.194.883	202.278.614
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.839.786.678	3.610.830.559
Finansal Borçlar	6	2.603.431.573	3.328.726.727
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	32.525.062	9.414.527
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	136.949.569	121.870.564
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	65.691.679	150.606.462
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	1.188.795	212.279
ÖZKAYNAKLAR	20	6.338.806.203	5.918.694.026
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.174.144.791	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		24.560.768	25.869.903
Finansal Varlık Değer Artış Fonu		14.674.497	-
Finansal Riskten Korunma Fonu		(13.452.591)	(7.259.727)
Yabancı Para Çevrim Farkları		4.886.172	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)		404.135.583	(168.690.422)
Ana Ortaklık Dışı Paylar		164.661.412	156.635.276
TOPLAM KAYNAKLAR		12.745.228.184	11.150.422.547

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	Not	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2010		Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2009		1 Nisan- 30 Haziran 2009	
		30 Haziran 2010	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009	30 Haziran 2009
ESAS FAALİYET GELİRLERİ							
Satış Gelirleri	21	3.203.098.676	1.621.227.373	2.304.620.230	1.239.022.820		
Satışların Maliyeti (-)	21	(2.475.593.420)	(1.203.127.621)	(2.270.275.952)	(1.293.954.330)		
BRÜT KAR/(ZARAR)		727.505.256	418.099.752	34.344.278	(54.931.510)		
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(26.580.459)	(13.881.724)	(36.850.022)	(16.446.783)		
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(56.694.862)	(29.453.052)	(55.270.540)	(27.843.182)		
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(1.306.374)	(705.642)	(1.015.654)	(492.016)		
Diğer Faaliyet Gelirleri	24	25.923.929	15.045.417	28.855.544	9.114.039		
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	24	(64.618.795)	(2.952.046)	(48.352.007)	(32.742.078)		
FAALİYET KARU/(ZARARI)		604.228.695	386.152.705	(78.288.401)	(123.341.530)		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar)ındaki Paylar	11	-	-	(642.992)	-		
Finansal Gelirler	25	137.692.165	9.848.058	94.750.894	(27.542.079)		
Finansal Giderler (-)	26	(209.775.393)	(62.184.066)	(254.508.480)	115.941.248		
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		532.145.467	333.816.697	(238.688.979)	(34.942.361)		
Vergi Gelir/(Gideri)	28	(113.962.399)	(82.618.294)	42.548.143	3.224.476		
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(13.758.123)	(7.586.487)	(10.636.753)	(3.087.939)		
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(100.204.276)	(75.031.807)	53.184.896	6.312.415		
DÖNEM KARU/(ZARARI)		418.183.068	251.198.403	(196.140.836)	(31.717.885)		
- Ana Ortaklık Dışı Paylar		14.047.485	7.468.182	1.232.003	10.812.439		
- Ana Ortaklık Payları		404.135.583	243.730.221	(197.372.839)	(42.530.324)		
HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP) (1 TL nominal bedelli)	29	0,2526	0,1523	(0,1234)	(0,0266)		

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Nisan- 30 Haziran 2010	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Nisan- 30 Haziran 2009
DÖNEM KARI/(ZARARI)		418.183.068	251.198.403	(196.140.836)	(31.717.885)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):					
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		(1.309.135)	(1.176.357)	(511.678)	(282.466)
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		14.674.497	14.674.497	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		(6.653.660)	(2.910.114)	(6.022.436)	(6.315.849)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		777.960	699.335	(237.495)	(835.937)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)	28	7.489.662	11.287.361	(6.771.609)	(7.434.252)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		425.672.730	262.485.764	(202.912.445)	(39.152.137)
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı					
- Ana Ortaklık Dışı Paylar		13.586.689	7.291.385	797.242	10.355.164
- Ana Ortaklık Payları		412.086.041	255.194.379	(203.709.687)	(49.507.301)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	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 Kusurlanmış Yedekler	Net Dönem Karı ve Geçmiş Yıllar Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	404.135.583	404.135.583	14.047.485	418.183.068
Düğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(1.309.135)	14.674.497	(6.192.864)	777.960	-	-	7.950.458	(460.796)	7.489.662
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(1.309.135)	14.674.497	(6.192.864)	777.960	-	404.135.583	412.086.041	13.586.689	425.672.730
Ödenen temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.560.553)	(5.560.553)
Geçmiş yıllar karlarından transferler	20	-	-	-	-	-	-	-	7.974.207	(7.974.207)	-	-	-
30 Haziran 2010	1.600.000.000	731.967.735	(57.692.172)	231.020.042	24.560.768	14.674.497	(13.452.591)	4.886.172	1.696.170.542	1.942.009.798	6.174.144.791	164.661.412	6.338.806.203
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(197.372.839)	(197.372.839)	1.232.003	(196.140.836)
Düğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(511.678)	-	(5.587.675)	(237.495)	-	-	(6.336.848)	(434.761)	(6.771.609)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(511.678)	-	(5.587.675)	(237.495)	-	(197.372.839)	(203.709.687)	797.242	(202.912.445)
Çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	763.424	763.424	-	763.424
Ödenen temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.505.729)	(10.505.729)
Geçmiş yıllar karlarından transferler	20	-	-	-	-	-	-	-	22.274.411	(22.274.411)	-	-	-
30 Haziran 2009	1.148.812.500	731.967.735	(43.790.843)	231.020.042	25.865.163	-	(7.204.555)	3.227.172	1.688.196.335	1.955.215.600	5.733.309.149	157.664.240	5.890.973.389

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2010	Geçmiş Dönem (Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2009
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Vergi ve ana ortaklık dışı payları öncesi kar/(zarar)		532.145.467	(238.688.979)
Vergi öncesi kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :			
Amortisman ve itfa payı giderleri	21/23	131.401.160	116.000.209
Kıdem tazminatı karşılığı	18	18.442.976	16.623.699
Kıdem teşvik prim karşılığı	18	1.768.599	4.020.673
Özs. yön. göre muh. iştiraklerin (karından)/zararından elde edilen pay	11	-	642.992
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan zarar /(kar)	24	43.230	(547.383)
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	8/9	21.730.845	3.841.462
Stok değer düşüş karşılığındaki artış/(azalış)	10	1.681.928	(889.710.231)
Hammadde fiyat farkı karşılığındaki artış		109.090.539	-
Birikmiş izin karşılığındaki artış/(azalış)	19	9.007.468	(5.367.288)
Destek prim tahakkukundaki artış	19	5.885.000	-
Dava karşılığındaki artış/(azalış)	16	1.695.001	(608.122)
Ceza karşılığındaki artış	16	-	20.114.465
Engelli, eski hükümlü, terör mağdurları istihdamı eksikliği ceza krş. azalış	16	(1.488.855)	(2.740.163)
Vergi riskleri için ayrılan karşılıktaki (azalış)	16	-	(3.590.533)
Alım taahhütleri için ayrılan karşılıktaki (azalış)	16	-	(101.637.544)
Finansman giderleri	26	82.550.634	119.223.442
Faiz gelirleri	25	(45.486.837)	(64.428.661)
Finansal yükümlülüklerin gerçekleşmemiş kur farkı zararları		98.611.311	136.000.481
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan (kar)/zarar	25	(68.296.618)	98.796.201
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde elde edilen/(kullanılan) nakit akımı		898.781.848	(792.055.280)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	34	(610.947.717)	1.294.794.479
Ödenen faizler		(84.204.122)	(139.393.292)
Alınan faizler		44.885.121	63.317.219
Ödenen vergiler	28	(8.655.107)	(9.109.472)
Ödenen kıdem tazminatı	18	(5.132.570)	(26.870.077)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı		234.727.453	390.683.577
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim	5	22.588	9.537
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değişim	5	(10.445)	(3.351)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	13/14/24	1.101.787	2.888.191
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımına ilişkin nakit çıkışları	12	-	(603.714)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	13	(115.905.196)	(220.342.562)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	14	(243.602)	(903.330)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(115.034.868)	(218.955.229)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alınan krediler		1.466.953.076	2.747.328.775
Kredilerin geri ödemesi		(539.485.411)	(3.132.443.154)
Çevrim farkı, net		2.603.288	46.229
Ana ortaklık dışı paylara ödenen temettü		(5.560.553)	(10.505.729)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı		924.510.400	(395.573.879)
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		1.044.202.985	(223.845.531)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	4	1.063.284.367	972.980.449
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	4	2.107.487.352	749.134.918
Faiz tahakkukları	4	3.054.717	1.600.818
FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	4	2.110.542.069	750.735.736

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Danışmanlık	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).

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 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
	Kişi	Kişi
Aylık ücretli (A) personel	3.218	3.244
Saat ücretli (B) personel	7.956	8.003
Aday işçi (C) personel	1.967	1.786
Sözleşmeli (D) personel	18	17
Sözleşmeli (SZ) personel	113	111
Toplam	13.272	13.161

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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/FRS”) 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 tablolarımızın 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

Yabancı bağlı ortaklık yabancı tüzel kişilik olarak kurulmuştur.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Ağustos 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
Taşıt araçları	% 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 kullanılabileceği 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 edilememesi 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 artış 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 artış 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

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

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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 yönteme 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 yönteme 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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'de 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 tabi 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 kiralama ile 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 kahntı 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 gelirininki 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 temettüler, 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 korunmuş 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 korunmuş 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 işlem gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir. Finansal riskten korunmuş 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.9 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar bilanço tarihindeki kurlardan çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir veya giderleri 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 Tarihten 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 bölümdür. 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 alınan, 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kasa	23.377	24.725
Bankalar-vadesiz	22.138.597	57.474.534
Bankalar-vadeli	2.088.380.095	1.008.238.108
	<u>2.110.542.069</u>	<u>1.065.737.367</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(3.054.717)	(2.453.000)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>2.107.487.352</u>	<u>1.063.284.367</u>

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Avro	9.257.165	7.594.427
Türk Lirası	6.551.479	4.538.501
ABD Doları	5.666.798	40.342.507
Rumen Leyi	642.972	4.949.386
İngiliz Sterlini	18.629	27.229
Japon Yeni	1.554	22.484
	<u>22.138.597</u>	<u>57.474.534</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları	1.688.150.337	648.714.606
Türk Lirası	376.656.153	294.414.407
Avro	23.573.605	65.109.095
	<u>2.088.380.095</u>	<u>1.008.238.108</u>

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım satım amaçlı menkul kıymetler:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Yatırım fonları	-	22.588

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

<u>Şirket</u>	Oran %	30 Haziran 2010	Oran %	31 Aralık 2009
Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. (*)	100	52.111	100	41.666

(*) Aktif büyüklüğü 1.354 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli finansal borçlar	36.164.851	29.393.986
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	2.579.053.724	807.880.899
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	21.201
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>2.615.218.575</u>	<u>837.296.086</u>
Uzun vadeli finansal borçlar	2.603.431.573	3.328.726.727
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>2.603.431.573</u>	<u>3.328.726.727</u>
	<u>5.218.650.148</u>	<u>4.166.022.813</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Haziran 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 Haziran 2010
Türk Lirası	10,90	8.129.888	91.870.112	100.000.000
Türk Lirası	Spot	36.164.851	-	36.164.851
ABD Doları	5,78	1.062.596	-	1.062.596
		<u>45.357.335</u>	<u>91.870.112</u>	<u>137.227.447</u>

30 Haziran 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 Haziran 2010
Avro (*)	10,65	29.458.051	158.763.101	188.221.152
ABD Doları	1,84	159.026.508	-	159.026.508
ABD Doları	2,08	23.286.119	84.535.146	107.821.265
ABD Doları	1,00	63.699.719	30.822.698	94.522.417
ABD Doları	3,60	59.354.472	29.209.281	88.563.753
ABD Doları	2,03	23.753.912	44.416.642	68.170.554
ABD Doları	2,39	12.242.979	52.360.055	64.603.034
ABD Doları	3,35	31.896.973	15.544.087	47.441.060
ABD Doları	3,27	15.948.449	7.760.512	23.708.961
		<u>418.667.182</u>	<u>423.411.522</u>	<u>842.078.704</u>
Toplam Sabit Faizli Krediler		<u>464.024.517</u>	<u>515.281.634</u>	<u>979.306.151</u>

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

30 Haziran 2010 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	30 Haziran 2010
ABD Doları	Libor + 2,65	1.165.242.866	1.678.761.316	2.844.004.182
Türk Lirası	TR Libor + 1,77	910.903.883	-	910.903.883
Avro	Euribor + 0,30	51.134.506	269.187.014	320.321.520
Japon Yeni	JPY Libor + 0,22	23.912.803	140.201.609	164.114.412
Toplam Değişken Faizli Krediler		<u>2.151.194.058</u>	<u>2.088.149.939</u>	<u>4.239.343.997</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2009 itibariyle sabit faizli kredilerin döviz türü ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	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	1,84	153.341.601	74.467.306	227.808.907
ABD Doları	1,00	61.348.704	59.137.410	120.486.114
ABD Doları	3,60	57.270.085	55.827.519	113.097.604
ABD Doları	2,03	22.444.722	52.909.326	75.354.048
ABD Doları	3,35	30.636.967	29.799.941	60.436.908
ABD Doları	3,27	15.328.004	14.879.863	30.207.867
ABD Doları	3,19	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>

31 Aralık 2009 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen krediler hariç değişken faizli kredilerin döviz türü ve ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	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		<u>456.449.117</u>	<u>3.041.705.362</u>	<u>3.498.154.479</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
1 yıl içerisinde	2.615.218.575	837.274.885
1 – 2 yıl arası	557.707.923	2.264.672.684
2 – 3 yıl arası	528.564.534	286.718.788
3 – 4 yıl arası	462.044.423	238.613.532
4 – 5 yıl arası	384.306.313	189.605.453
5 yıl ve üzeri	670.808.380	349.116.270
	<u>5.218.650.148</u>	<u>4.166.001.612</u>

Finansal kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

Finansal kiralama borçlarının döviz türüne göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Avro	-	21.201
	<u>-</u>	<u>21.201</u>

Finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıkların 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla net defter değeri 624.203 TL (31 Aralık 2009: 673.259 TL) 'dir.

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<u>Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Türev finansal araçlar gider tahakkukları (Not 31)	<u>1.577.735</u>	<u>96.556.326</u>
<u>Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Türev finansal araçlar gider tahakkukları (Not 31)	<u>32.525.062</u>	<u>9.414.527</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	734.949.256	590.157.406
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 30)	73.733.297	64.024.254
Alacak senetleri	2.915.858	34.649.069
Alacak reeskontu (-)	(1.122.953)	(1.852.179)
Diğer ticari alacaklar	11.166.388	25.571.526
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(42.627.865)	(20.064.950)
	<u>779.013.981</u>	<u>692.485.126</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Açılış bakiyesi	20.064.950	12.815.687
Dönem içinde ayrılan karşılık	23.419.742	3.883.739
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(856.827)	(42.277)
Kapanış bakiyesi	<u>42.627.865</u>	<u>16.657.149</u>

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	4.095.062	4.660.859
Alacak reeskontu (-)	(553.167)	(680.325)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.619.793)	(1.619.793)
	<u>1.922.102</u>	<u>2.360.741</u>

Uzun vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

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

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

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 karşılığında 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:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	595.949.506	348.736.935
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 30)	7.947.385	5.147.811
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.346.584)	(573.055)
Diğer ticari borçlar	8.423.934	1.692.652
	<u>610.974.241</u>	<u>355.004.343</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Diğer alacaklar	6.157.848	6.884.571
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(6.157.848)	(6.884.571)
Verilen depozito ve teminatlar	741.361	124.456
	<u>741.361</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 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Açılış bakiyesi	6.884.571	6.800.431
Konusu kalmayan karşılık (-)	(726.723)	(16.184)
Kapanış bakiyesi	<u>6.157.848</u>	<u>6.784.247</u>

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Özelleştirme İdaresi Bşk.'ndan alacaklar	52.945.960	53.156.654
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(26.472.980)	(26.578.327)
Verilen depozito ve teminatlar	143.920	143.920
	<u>26.616.900</u>	<u>26.722.247</u>

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Açılış bakiyesi	26.578.327	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	(105.347)	-
Kapanış bakiyesi	<u>26.472.980</u>	<u>-</u>

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen ve takside bağlanan devlet alacakları	49.862.164	23.272.871
Ödenecek vergi ve fonlar	13.446.697	12.365.506
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.822.124	11.772.583
Alınan depozito ve teminatlar	3.994.809	4.161.720
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 30)	4.916.365	1.871.365
	<u>85.042.159</u>	<u>53.444.045</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – STOKLAR

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzeme	638.518.298	423.726.902
Yarı mamuller	559.553.484	380.153.868
Yoldaki mallar	484.205.868	231.739.034
Mamuller	288.017.735	223.756.742
Yedek parçalar	218.587.605	251.488.002
Ticari mallar	1.700.187	975.653
Diğer stoklar	182.704.316	145.283.089
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(13.924.741)	(12.242.813)
	<u>2.359.362.752</u>	<u>1.644.880.477</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri :

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Açılış bakiyesi	12.242.813	989.041.083
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.251.890	96.776.342
Karşılıktan kullanılan kısım (-)	(3.569.962)	(986.486.573)
Kapanış bakiyesi	<u>13.924.741</u>	<u>99.330.852</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. Karşılıktan kullanılan kısım satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

İştirak Adı:	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay %	Oy kullanma hakkı %	Faaliyet Alanı
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	<u>40.904.945</u>
Net dönem karı/(zararı)	<u>(2.571.969)</u>
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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibariyle	46.577.264	45.973.550
Alımlar	-	603.714
30 Haziran itibariyle	46.577.264	46.577.264
<u>Defter değeri</u>	46.577.264	46.577.264

Grup'un 30 Haziran 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 arsalardan oluşmaktadır.

Grup 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait 40.442 TL (30 Haziran 2009: 42.759 TL) kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yüztü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taahhüt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	95.165.072	1.458.251.499	2.358.203.767	9.277.136.660	656.431.800	309.769.657	14.646.852	623.238.544	14.792.843.851
Çevrim farkı	(914.622)	(141.017)	(1.133.620)	(2.523.761)	(94.907)	(184.948)	19.265	(206.316)	(5.179.926)
Aışlar (*)	10.029	77.011	-	5.032.824	285.163	1.717.165	122.611	136.862.244	144.107.047
Çıkışlar	-	(7.790.530)	-	(7.667.271)	(392.989)	(418.989)	(569.732)	-	(16.839.511)
Yatırımlardan transferler (**)	-	21.519	-	17.132.219	47.446	321.665	896	(17.635.042)	(111.297)
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	94.260.479	1.450.418.482	2.357.070.147	9.289.110.671	656.276.513	311.204.550	14.219.892	742.259.430	14.914.820.164
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	307.681	1.673.706	60.040	10.104	133.776	-	2.199.173
Dönem amortismanı	-	(10.955.720)	(37.500.405)	(93.272.808)	(8.644.357)	(6.879.998)	(237.801)	-	(157.491.089)
Çıkışlar	-	7.785.414	-	7.206.129	384.875	384.223	197.745	-	15.958.386
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	-	(981.730.038)	(1.715.275.351)	(4.954.999.698)	(330.361.436)	(141.805.874)	(12.681.694)	-	(8.136.854.091)
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	95.165.072	479.677.901	680.121.140	4.406.529.935	334.269.806	174.449.454	1.871.438	623.238.544	6.795.323.290
30 Haziran 2010 itibarıyla net defter değeri	94.260.479	468.688.444	641.794.796	4.334.110.973	325.915.077	169.398.676	1.538.198	742.259.430	6.777.966.073

(*) Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri 28.201.851 TL'dir (30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait aktifleştirilen finansman gideri : 35.636.685 TL).

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yüztü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taahhüt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	95.435.452	1.420.508.894	2.117.904.966	8.828.843.282	597.767.332	267.285.408	14.628.397	1.477.565.472	14.819.939.203
Çevrim farkı	(370.696)	-	(396.942)	(1.026.646)	(38.492)	(63.018)	-	(85.950)	(1.981.744)
Alışlar	9.957	107.110	127.922	1.615.002	-	569.954	64.431	253.503.002	255.997.378
Çıkışlar	-	(16.650.436)	(258.474)	(50.809.671)	(3.641.508)	(1.835.719)	(349.836)	(947.229)	(74.492.873)
Yatırımlardan transferler (*)	-	2.712.410	429.321	28.417.675	1.723.269	245.414	-	(33.546.220)	(18.131)
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	95.074.713	1.406.677.978	2.117.806.793	8.807.039.642	595.810.601	266.202.039	14.342.992	1.696.489.075	14.999.443.833
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	-	-	35.731	627.544	19.914	34.409	-	-	717.598
Dönem amortismanı	-	(8.469.509)	(32.512.748)	(79.342.085)	(6.451.254)	(6.404.345)	(285.761)	-	(133.465.702)
Çıkışlar	-	16.648.995	182.998	49.990.869	3.437.068	1.563.892	328.243	-	72.152.065
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	-	(968.536.358)	(1.672.034.735)	(5.039.629.723)	(317.903.103)	(134.570.497)	(12.381.593)	-	(8.145.056.009)
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	95.435.452	443.793.050	478.164.250	3.817.937.231	282.858.501	137.520.955	2.204.322	1.477.565.472	6.735.479.233
30 Haziran 2009 itibarıyla net defter değeri	95.074.713	438.141.620	445.772.058	3.767.409.919	277.907.498	131.631.542	1.961.399	1.696.489.075	6.854.387.824

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

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	30 Haziran 2009
Satışların maliyeti	120.126.183	105.679.993
Stoklar üzerinde aktifleştirilen	32.263.130	22.686.125
Genel yönetim giderleri	5.052.858	5.033.140
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	47.178	64.704
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.740	1.740
	<u>157.491.089</u>	<u>133.465.702</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	(39.843)	-	(144.420)	(184.263)
Alışlar	151.728	-	91.874	243.602
Çıkışlar	-	(355.811)	-	(355.811)
Yatırımlardan transferler	111.297	-	-	111.297
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	<u>151.117.148</u>	<u>61.593.885</u>	<u>4.020.869</u>	<u>216.731.902</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	8.531	-	22.015	30.546
Çıkışlar	-	91.919	-	91.919
Dönem itfa payı	(4.957.131)	(1.350.967)	(373.594)	(6.681.692)
30 Haziran 2010 kapanış bakiyesi	<u>(42.508.644)</u>	<u>(37.308.587)</u>	<u>(3.383.449)</u>	<u>(83.200.680)</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 Haziran 2010 net defter değeri	<u>108.608.504</u>	<u>24.285.298</u>	<u>637.420</u>	<u>133.531.222</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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	410.103	-	475.096	885.199
Yatırımlardan transferler	-	-	18.131	18.131
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	141.721.129	61.966.819	3.790.083	207.478.031
<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	(3.782.952)	(1.368.758)	(317.786)	(5.469.496)
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	(33.568.915)	(34.680.782)	(2.744.540)	(70.994.237)
31 Aralık 2008 net defter değeri	111.525.063	28.654.795	870.102	141.049.960
30 Haziran 2009 net defter değeri	108.152.214	27.286.037	1.045.543	136.483.794

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
Satışların maliyeti	5.709.048	4.934.497
Stoklar üzerinde aktifleştirilen	508.491	248.864
Genel yönetim giderleri	462.565	285.803
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.588	332
	6.681.692	5.469.496

NOT 15 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Cari dönemde kullanılan devlet teşvik ve yardımları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Sosyal güvenlik teşviki	254.924	257.321
Ar-Ge yardımı	250.877	-
Enerji teşviki	-	2.265.373
Vergi teşviki	-	26.928
	505.801	2.549.622

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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Vergi riskleri için ayrılan karşılık	42.629.219	42.629.219
Dava karşılıkları	25.974.010	24.279.009
Engelli istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	5.535.714	7.024.569
	<u>74.138.943</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 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Açılış bakiyesi	42.629.219	44.636.012
Dönem içerisindeki artış	-	1.583.739
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(5.174.272)
Kapanış bakiyesi	<u>42.629.219</u>	<u>41.045.479</u>

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Açılış bakiyesi	24.279.009	26.068.603
Dönem içerisindeki artış	5.810.198	3.686.845
Konusu kalmayan karşılık (-)	(4.115.197)	(4.294.967)
Kapanış bakiyesi	<u>25.974.010</u>	<u>25.460.481</u>

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri (devamı) :

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Açılış bakiyesi	7.024.569	57.377.349
Dönem içerisindeki artış	1.019.664	1.057.226
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(2.508.519)	(3.797.389)
Kapanış bakiyesi	<u>5.535.714</u>	<u>54.637.186</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 yayınlanarak yürürlüğe sokulan "Yurtiçinde İşe Yerleştirme Hizmetleri Hakkında Yönetmelik" ile mevzuatta yapılan değişiklikler doğrultusunda, eski hükümlü ve terör mağduru çalıştırma zorunluluğundan muaf tutulmuştur.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Açılış bakiyesi	-	101.637.544
Karşılıktan kullanılan kısım (-)	-	(101.637.544)
Kapanış bakiyesi	-	-

Ceza karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Açılış bakiyesi	-	-
Dönem içerisindeki artış	-	20.114.465
Kapanış bakiyesi	-	20.114.465

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

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<u>Grup tarafından açılan davalar</u>		
Türk Lirası	52.949.648	56.205.828
ABD Doları	86.794.073	82.990.942
	<u>139.743.721</u>	<u>139.196.770</u>
<u>Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	12.194.968	12.921.691
ABD Doları	8.059.073	7.705.942
	<u>20.254.041</u>	<u>20.627.633</u>

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

Grup'a karşı açılan davalar

Türk Lirası	78.137.809	78.248.219
ABD Doları	114.674.294	4.664.410
	<u>192.812.103</u>	<u>82.912.629</u>

Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar

Türk Lirası	18.240.098	19.010.920
ABD Doları	7.733.912	5.268.089
	<u>25.974.010</u>	<u>24.279.009</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Grup tarafından açılmış olan davaların 25.000.000 ABD Doları (39.367.500 TL) tutarındaki kısmı 2005 yılında gemi çarpması sonucu vinç ile ilgili zarar tazmini talebiyle sigorta şirketi aleyhine açılmıştır. Ayrıca, Grup tarafından açılmış olan davaların bir diğeri 25.000.000 ABD Doları (39.367.500 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 takdiren %0,2 (binde iki)'si oranında olmak üzere 10.057.232,49 TL idari para cezası uygulanmasına; bunun yanı sıra, Şirketin Borçelik Çelik San. ve Tic. A.Ş.'de sahip olduğu hissedarlığın 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesini ihlal ettiği gerekçesiyle de, 2008 mali yılı sonunda oluşan 5.028.616.243,94 TL tutarındaki gayri safi gelirinin takdiren %0,2 (binde iki)'si oranında olmak üzere 10.057.232,49 TL idari para cezası uygulanmasına ve Şirketin ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş. ile Borçelik Çelik San. ve Tic. A.Ş.'deki ortaklıklarının sona erdirilmesine karar verilmiştir.

Rekabet Kurulu'nun 16 Haziran 2009 tarih ve 09-28/600-141 sayılı Gereğçeli 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 gerçekleştirmiş ve bu ödeme gider kaydedilmiştir.

30 Haziran 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 ("IASB") 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 itibariyle yıl içinde uyguladığı muhasebe standardı seti (Seri: XI, No: 25) yerine yeni bir muhasebe standardı seti ile (UFRS) konsolide finansal tablolarını düzenlediği ve bu değişikliğin dönem karına etkisinin önemli tutarda (152.329.914 TL) olduğu göz önünde bulundurularak, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tabloların yıl içinde uygulanan muhasebe standardı setine göre yeniden düzenlenerek ilan edilmesine ve ivedilikle Şirket genel kurulunun onayına sunulmasına karar vermiştir.

SPK'nın, 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, üyelere 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. Dava, Danıştay 13. Dairesi'nin 2007/13762 esasında devam etmektedir.

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 vermiştir.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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 Haziran 2010 tarihi itibarıyla toplam 25.974.010 TL (31 Aralık 2009: 24.279.009 TL) karşılık ayrılmıştır.

NOT 17 – TAAHHÜTLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Alınan teminat mektupları	839.966.380	952.654.202
	<u>839.966.380</u>	<u>952.654.202</u>

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

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	99.512.895	70.876.259
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	3.301.681.809	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>3.401.194.704</u>	<u>2.928.916.324</u>

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

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	131.022.689	117.712.283
Kıdem teşvik primi karşılığı	5.926.880	4.158.281
	<u>136.949.569</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 Haziran 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.427,04 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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 Haziran 2010 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 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 %99,69'dur (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 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Dönem başı itibarıyla karşılık	117.712.283	117.287.493
Hizmet maliyeti	15.020.102	13.015.080
Faiz maliyeti	3.422.874	3.608.619
Ödenen tazminatlar	(5.132.570)	(26.870.077)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	<u>131.022.689</u>	<u>107.041.115</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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Dönem başı itibariyle karşılık	4.158.281	-
Dönem içerisindeki artış	2.089.981	4.020.673
Konusu kalmayan karşılık (-)	(321.382)	-
Dönem sonu itibariyle karşılık	<u>5.926.880</u>	<u>4.020.673</u>

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
KDV'den alacaklar	86.099.489	71.652.508
Verilen sipariş avansları	63.395.945	20.676.146
Diğer KDV alacakları	46.000.878	49.867.418
Gelecek aylara ait giderler	26.772.840	19.866.609
Devreden KDV	8.697.723	35.109.931
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.368.467	1.684.548
Gelir tahakkukları	1.682.052	3.942.238
Personelden alacaklar	750.297	245.841
İş avansları	144.053	117.856
İndirilecek KDV	-	78.421.464
Diğer çeşitli varlıklar	6.367.271	2.899.419
	<u>242.279.015</u>	<u>284.483.978</u>

Diğer duran varlıklar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Gelecek yıllara ait giderler	25.988.243	34.260.652
Verilen avanslar	13.178.121	21.852.490
Diğer çeşitli varlıklar	789.577	-
	<u>39.955.941</u>	<u>56.113.142</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Alınan avanslar	67.145.760	55.895.729
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	48.812.486	39.805.018
Personele borçlar	19.142.942	12.928.323
Diğer KDV yükümlülükleri	10.385.011	8.812.583
Destek primi tahakkuku	5.885.000	-
Hesaplanan KDV	5.725.265	69.064.860
Sigorta primi tahakkuku	5.034.335	8.218.785
Gider tahakkukları	1.135.657	1.524.371
Gelecek aylara ait gelirler	317.724	279.781
Diğer çeşitli borçlar	8.610.703	5.749.164
	<u>172.194.883</u>	<u>202.278.614</u>
<u>Diğer uzun vadeli yükümlülükler</u>		
	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Gelecek yıllara ait gelirler	212.279	212.279
Diğer çeşitli borçlar	976.516	-
	<u>1.188.795</u>	<u>212.279</u>

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	(%)	30 Haziran 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		2.331.967.735		2.331.967.735
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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Diğer özkaynak kalemleri		
Hisse senedi ihraç primleri	231.020.042	231.020.042
Değer artış fonları	39.235.265	25.869.903
-Maddi duran varlık değer artış fonu	24.560.768	25.869.903
-Finansal varlık değer artış fonu	14.674.497	-
Finansal riskten korunma fonu	(13.452.591)	(7.259.727)
Yabancı para çevrim farkları	4.886.172	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>3.495.733.645</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 işlemi ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

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

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 itibariyle 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 itibariyle 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 dağıtılabılır 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 ulaşuncaya kadar kanuni ihtiyat akçesi olarak ayrılacağı öngörülmüş olduğundan, bu hükme göre ayrılan yedek akçenin TTK'nun 466. maddesinde öngörülmüş olan %20 oranındaki yasal yedek akçe tutarını aşan kısmı statü yedeği olarak kaydedilmiştir.

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

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<i>Satışlar</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Yurt içi satışlar	2.811.144.154	1.420.032.108	1.467.885.920	850.099.893
Yurt dışı satışlar	329.126.192	170.138.276	784.482.056	362.307.408
Diger gelirler (*)	64.732.761	32.382.802	53.343.827	27.318.154
Satış iadeleri (-)	(890.978)	(493.280)	(815.311)	(679.530)
Satış iskontoları (-)	(575.642)	(575.642)	(199.585)	-
Diger indirimler (-)	(437.811)	(256.891)	(76.677)	(23.105)
	3.203.098.676	1.621.227.373	2.304.620.230	1.239.022.820
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>	<u>(2.475.593.420)</u>	<u>(1.203.127.621)</u>	<u>(2.270.275.952)</u>	<u>(1.293.954.330)</u>
<u>Brüt Kar/(Zarar)</u>	<u>727.505.256</u>	<u>418.099.752</u>	<u>34.344.278</u>	<u>(54.931.510)</u>

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 8.501.538 TL'dir (30 Haziran 2009: 3.784.456 TL).

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Malzeme kullanım payı	(1.823.758.840)	(985.464.733)	(1.334.208.846)	(84.421.678)
Personel gider payı	(265.867.334)	(139.639.717)	(357.472.214)	(149.048.956)
Enerji giderleri	(173.101.730)	(82.551.221)	(185.212.159)	(82.682.373)
Amortisman ve ifta gider payı	(125.835.231)	(72.625.843)	(110.614.490)	(68.846.148)
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüş karşılığı	(5.251.890)	(4.883.887)	(96.776.342)	(91.013.262)
Mamul, yarı mamul stok değeri	243.660.609	258.551.727	(1.014.430.028)	(986.721.760)
Konusu kalmayan stok değeri karşılığı	3.569.962	42.095	916.934.024	199.629.356
Konusu kalmayan alım taahhütleri karşılığı	-	-	101.637.544	85.401.298
Diger	(329.008.966)	(176.556.042)	(190.133.441)	(116.250.807)
	<u>(2.475.593.420)</u>	<u>(1.203.127.621)</u>	<u>(2.270.275.952)</u>	<u>(1.293.954.330)</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(26.580.459)	(13.881.724)	(36.850.022)	(16.446.783)
Genel yönetim giderleri (-)	(56.694.862)	(29.453.052)	(55.270.540)	(27.843.182)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.306.374)	(705.642)	(1.015.654)	(492.016)
	<u>(84.581.695)</u>	<u>(44.040.418)</u>	<u>(93.136.216)</u>	<u>(44.781.981)</u>

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Personel gider payı (-)	(3.412.590)	(1.833.267)	(3.923.014)	(1.843.956)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(48.766)	(28.554)	(65.036)	(38.172)
Diğer (-)	(23.119.103)	(12.019.903)	(32.861.972)	(14.564.655)
	<u>(26.580.459)</u>	<u>(13.881.724)</u>	<u>(36.850.022)</u>	<u>(16.446.783)</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2009 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Personel gider payı (-)	(27.609.315)	(14.577.625)	(28.997.950)	(13.777.009)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(5.515.423)	(2.590.007)	(5.318.943)	(4.101.522)
Diğer (-)	(23.570.124)	(12.285.420)	(20.953.647)	(9.964.651)
	<u>(56.694.862)</u>	<u>(29.453.052)</u>	<u>(55.270.540)</u>	<u>(27.843.182)</u>

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Personel gider payı (-)	(560.424)	(298.765)	(640.156)	(301.499)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(1.740)	(870)	(1.740)	(1.539)
Diğer (-)	(744.210)	(406.007)	(373.758)	(188.978)
	<u>(1.306.374)</u>	<u>(705.642)</u>	<u>(1.015.654)</u>	<u>(492.016)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>				
Konusu kalmayan karşılıklar	7.282.597	4.943.414	12.982.198	440.358
Sigorta hasar tazminat geliri	3.171.916	1.356.626	468.203	453.125
Kira geliri	2.130.813	1.059.164	1.811.356	1.053.916
Hizmet gelirleri	1.947.875	1.257.941	1.297.148	701.468
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	1.227.906	747.443	4.428.864	1.994.697
Bakım onarım gelirleri	1.125.557	562.334	1.580.880	645.001
Müşteri peşinatları irad kaydı	822.893	87.761	811.655	72.552
Sabit kıymet satış geliri	27.717	27.717	1.001.210	267.687
Diğer gelir ve karlar	8.186.655	5.003.017	4.474.030	3.485.235
	<u>25.923.929</u>	<u>15.045.417</u>	<u>28.855.544</u>	<u>9.114.039</u>

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
<u>Diğer faaliyet giderleri (-)</u>				
Karşılık giderleri	(28.665.649)	554.749	(29.036.966)	(22.146.671)
Ceza giderleri	(11.085.509)	(5.473.995)	(4.075.746)	(4.068.525)
Dava tazminatları	(8.496.828)	(109.111)	(4.252.225)	(1.684.134)
Hizmet giderleri	(2.868.935)	(1.284.961)	(2.486.024)	(1.082.280)
Kira giderleri	(724.193)	(405.655)	(192.930)	(123.209)
Sabit kıymet satış zararı	(70.947)	(15.987)	(453.827)	(1.430)
Emlak ve harç giderleri	-	4.833.908	-	-
Yapı ruhsat ve kullanım giderleri	-	3.613.436	-	-
Diğer gider ve zararlar	(12.706.734)	(4.664.430)	(7.854.289)	(3.635.829)
	<u>(64.618.795)</u>	<u>(2.952.046)</u>	<u>(48.352.007)</u>	<u>(32.742.078)</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Türev araçların gerçeğe uygun değer olumlu farkı	68.296.618	(24.555.391)	-	(9.077.694)
Faiz gelirleri	31.038.543	17.373.764	30.211.131	16.829.459
Vadeli satış faiz gelirleri	14.448.294	4.547.565	34.217.530	15.805.517
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo karları	22.222.812	21.646.663	-	(46.994.969)
Reeskont gelirleri	1.594.942	1.456.700	2.909.297	2.306.668
Borçlanmalardan kaynaklanan kur geliri	-	(10.608.398)	-	-
Banka mevduatlarından kur farkı geliri	90.956	(12.845)	25.986.245	(7.837.751)
Diğer finansman gelirleri	137.692.165	9.848.058	1.426.691	1.426.691
			94.750.894	(27.542.079)

NOT 26 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
Banka mevduatlarından kur farkı zararı (-)	(94.899.290)	6.946.451	-	-
Banka kredileri faiz giderleri (-)	(82.550.634)	(38.129.252)	(93.368.719)	(45.205.537)
Borçlanmadan kaynaklanan kur zararı (-)	(24.981.994)	(24.981.994)	(32.315.152)	268.143.122
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (-)	-	-	(98.796.201)	(98.796.201)
İlişkili şirketlere faiz gideri (-)	-	-	(25.854.723)	(8.597.323)
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo zararları (-)	-	-	(1.680.140)	(944.020)
Diğer finansman giderleri (-)	(7.343.475)	(6.019.271)	(2.493.545)	1.341.207
	(209.775.393)	(62.184.066)	(254.508.480)	115.941.248

Ayrıca finansal giderlerin; 25.202.726 TL'si kur farkı gideri, 2.999.125 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 28.201.851 TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (1 Ocak – 30 Haziran 2009: 24.093.838 TL'si kur farkı gideri, 11.542.847 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 35.636.685 TL gider aktifleştirilmiştir).

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AIT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Şirket	30 Haziran 2010		31 Aralık 2009	
	Oran %	Oran %	Oran %	Oran %
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>

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun aldığı karara istinaden, oniki ay içerisinde satışının gerçekleşmesi büyük bir olasılık taşınması 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 Haziran 2010 itibarıyla hisse devir satış işlemlerine ilişkin çalışmalar henüz sonuçlanmadığından satış işlemleri oniki ay içerisinde gerçekleştirilmemiştir. 2010 yılı içerisinde hisse satışlarının tamamlanması öngörülmektedir.

(*) 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.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ödenecek kurumlar vergisi:

Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009		1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
	13.758.123	16.464.319		10.636.753	3.087.939
	(6.269.356)	(14.078.568)		(53.184.896)	(6.312.415)
	7.488.767	2.385.751		(42.548.143)	(3.224.476)
	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Nisan – 30 Haziran 2010		1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009
	13.758.123	7.586.487		10.636.753	3.087.939
	100.204.276	75.031.807		(53.184.896)	(6.312.415)
	113.962.399	82.618.294		(42.548.143)	(3.224.476)

Vergi gideri:

Cari kurumlar vergisi gideri
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Haziran 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 8.655.107 TL’dir (30 Haziran 2009: 9.109.472 TL).

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

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

Yatırım indirimi uygulaması

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

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Ancak, Anayasa Mahkemesi'nin 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında alınan 2006/95 Esas sayılı kararı ile GVK.'nun yatırım indirimiyle ilgili Geçici 69 uncu maddesinde yer alan "... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ..." ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve söz konusu karar 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.

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

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

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

Ertelenen vergi

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları (*)	(150.182.763)	(248.555.949)
Hammadde fiyat farkı düzeltilmesi	(42.450.160)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(27.324.003)	(24.358.517)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(19.875.976)	(12.638.949)
Birikmiş izin karşılığı	(9.762.497)	(7.961.004)
Yatırım indirimi	(7.826.974)	(7.459.235)
Stoklar	(7.667.654)	(6.153.079)
Türev ürünlerin rayiç değeri	(6.996.656)	(21.194.170)
Şüpheli diğer alacak karşılığı	(5.294.596)	(5.315.665)
Dava karşılıkları	(5.247.532)	(4.855.800)
Kredilerin iç verim düzeltilmesi	(5.086.699)	(10.315.636)
Gelecek yıllara ait giderler	(1.938.978)	(2.115.284)
Diğer	(5.945.568)	(2.582.616)
	<u>(295.600.056)</u>	<u>(353.505.904)</u>
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	158.256.031	121.141.420
Kredilerin iç verim yöntemi düzeltilmesi	17.340.531	23.671.943
Stoklar	9.615.855	37.835
Arsa ve araziler	776.937	776.937
Diğer	5.078.162	4.978.327
	<u>191.067.516</u>	<u>150.606.462</u>
	<u>(104.532.540)</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 zararlarını kullanabileceğini, mali kar yaratacağından dolayı bu vergi zararları 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.

<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi:</u>	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi (varlıkları)	(170.224.219)	(353.505.904)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	65.691.679	150.606.462
	<u>(104.532.540)</u>	<u>(202.899.442)</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2009</u>
Açılış bakiyesi	(202.899.442)	(129.845.457)
Ertelenen vergi gideri /(geliri)	100.204.276	(53.184.896)
Özkaynak altında netleştirilen kısım	(1.663.416)	(1.505.605)
Çevrim farkı	(173.958)	-
Kapanış bakiyesi	<u>(104.532.540)</u>	<u>(184.535.958)</u>

<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2010</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2009</u>
Vergi öncesi kar/(zarar)	532.145.467	(238.688.979)
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	106.429.093	(47.737.796)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.830.535	9.699.693
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(2.135.644)	(8.434.234)
- Düzeltme mahsupları etkisi	3.375.354	4.706.090
- Kullanılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının etkisi	4.706.631	-
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklığının farklı vergi oranlarının etkisi	(861.723)	(533.736)
- Diğer	(381.847)	(248.160)
Gelir tablosundaki vergi gider/(geliri)	<u>113.962.399</u>	<u>(42.548.143)</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
ArcelorMittal Amb. Çel. San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	68.628.567	61.746.999
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽³⁾	4.958.619	1.241.900
Oyak Beton A.Ş. ⁽³⁾	134.574	250.680
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	-	783.325
Diğer	11.537	1.350
	<u>73.733.297</u>	<u>64.024.254</u>
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	5.059.678	-
Omsan Logistica SRL ⁽³⁾	552.478	493.637
Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	393.967	80.588
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	250.800	1.069.752
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	240.052	1.750.319
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	237.491	434.747
Diğer	1.212.919	1.318.768
	<u>7.947.385</u>	<u>5.147.811</u>
<u>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)</u>		
Ortaklara borçlar ⁽⁴⁾	1.730.257	1.789.615
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	1.057.867	-
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	668.165	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	469.267	-
Diğer	990.809	81.750
	<u>4.916.365</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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	80.169.015	34.723.198
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. ⁽²⁾	60.164.695	40.597.341
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽³⁾	11.361.181	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	7.243.664	7.352.306
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	1.166.806	769.335
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	938.780	1.094.553
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽³⁾	803.783	551.798
Lafarge Ereğli Çimento A.Ş. ⁽³⁾	574.664	-
Oyak Beton A.Ş. ⁽³⁾	173.349	443.570
	<u>162.595.937</u>	<u>85.532.101</u>

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	6.347.557	8.302.334
Omsan Logistica SRL ⁽³⁾	2.672.279	4.697.208
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	2.635.072	1.843.896
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	1.595.517	794.951
Oyak Telekomünikasyon A.Ş. ⁽³⁾	1.098.277	-
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	506.404	1.328.151
Diğer	529.773	622.848
	<u>15.384.879</u>	<u>17.589.388</u>

(1) İştirak

(2) Bağlı menkul kıymet

(3) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 3.470.402 TL'dir (30 Haziran 2009: 3.814.390 TL).

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 özkaynak 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 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Toplam finansal borçlar	6	5.218.650.148	4.166.022.813
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	2.110.542.069	1.065.737.367
Net borç		3.108.108.079	3.100.285.446
Düzeltilmiş özsermaye (*)		6.352.258.794	5.925.953.753
Toplam kaynaklar		9.460.366.873	9.026.239.199
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı	20	%49	%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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 sektörlerde ve bölgelere dağılmış çok büyük sayıda müşterileri kapsamaktadır. Bir veya birkaç müşteride risk yoğunlaşması yoktur. Ticari alacakların çoğunluğu banka teminat mektubu ve/veya kredi limitleri ile teminat altına alınmıştır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Grup'un, herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					Türev Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki Mevduat	
30 Haziran 2010						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	73.733.297	707.202.786	-	27.358.261	2.110.518.692	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	68.867.933	643.088.895	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	73.733.297	696.982.547	-	885.281	2.110.518.692	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	965.798	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.254.441	-	26.472.980	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.254.441	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	44.247.658	-	32.630.828	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(44.247.658)	-	(32.630.828)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
(*) Tutarın beirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.	-	-	-	-	-	-

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalman kredi riskleri

31 Aralık 2009

	Alacaklar		Türey Finansal Araçlar (**)		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	64.024.254	630.821.613	-	26.846.703	1.065.712.642
	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
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	39.341.917	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	26.846.703	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	21.684.743	-	33.462.898	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(21.684.743)	-	(33.462.898)	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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:

	<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>					
30 Haziran 2010							
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.254.441	-	-	-	-	-	9.254.441
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	26.472.980	-	-	-	-	26.472.980
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçen varlıklar	9.254.441	26.472.980	-	-	-	-	35.727.421
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	9.254.441	-	-	-	-	-	9.254.441

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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:

	<u>Alacaklar</u>			<u>Türev Finansal Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>			
31 Aralık 2009	-	-	-	-	-	-
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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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	685.534.714	431.520.791	3.132.083	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.726.668.088	1.075.648.163	17.081.096	87.748	7.862
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	64.442.428	40.385.836	265.696	18.989.214	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	2.476.645.230	1.547.554.790	20.478.875	19.076.962	7.862
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.488.483	2.592.214	731.917	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	5.488.483	2.592.214	731.917	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	2.482.133.713	1.550.147.004	21.210.792	19.076.962	7.862
10. Ticari Borçlar	447.981.964	258.975.045	9.573.485	1.229.152.190	4.544
11. Finansal Yükümlülükler	1.660.019.953	987.816.469	41.938.157	1.350.395.492	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	64.844.676	41.153.593	20.873	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	2.172.846.593	1.287.945.107	51.532.515	2.579.547.682	4.544
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.511.561.461	1.234.146.019	222.693.509	7.917.416.315	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	976.521	620.133	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.512.537.982	1.234.766.152	222.693.509	7.917.416.315	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	4.685.384.575	2.522.711.259	274.226.024	10.496.963.997	4.544
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	200.526.392	-	104.348.438	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	200.526.392	-	104.348.438	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.002.724.470)	(972.564.255)	(148.666.794)	(10.477.887.035)	3.318
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)	(2.273.181.773)	(1.015.542.305)	(254.012.845)	(10.496.876.249)	3.318
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(24.987.068)	-	(13.002.585)	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	200.526.392	-	104.348.438	-	-
25. İhracat	337.627.730	166.012.692	42.771.684	-	-
26. İthalat	1.888.819.490	1.233.632.762	9.534.094	-	-

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 varlıklarının 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Yabancı Para Pozisyonu Parametrik VaR	52.480.352	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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,5747 TL = ABD\$ 1, 1,9217 TL = Avro 1 ve 0,0177 TL = JPY 1 (31 Aralık 2009: 1,5057 TL = ABD\$ 1, 2,1603 TL = Avro 1, 0,0163 TL = JPY 1)

30 Haziran 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	(153.149.693)	153.149.693
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	30.364.672	(30.364.672)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(122.785.021)	122.785.021
5- Avro net varlık / yükümlülük	(48.621.938)	48.621.938
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	20.052.640	(20.052.640)
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	(28.569.298)	28.569.298
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(18.545.860)	18.545.860
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.490.454	(1.490.454)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(17.055.406)	17.055.406
13- Diğer döviz net varlık / yükümlülük	786	(786)
14- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer döviz net etki (13+14+15)	786	(786)
TOPLAM (4+8+12+16)	(168.408.939)	168.408.939

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010 tarihi itibarıyla çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinin detayını vermektedir:

30 Haziran 2010	Ortalama kur	Orjinal para biriminden satım	Orjinal para biriminden alım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:						
Avro satımı/ TL alımı	2,0820	104.348.438	217.303.950	200.526.392	225.513.461	(24.987.068)
5 yıl üzeri						<u>(24.987.068)</u>

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin detayını vermektedir:

31 Aralık 2009	Ortalama kur	Orjinal para biriminden satım	Orjinal para biriminden alım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:						
TL satımı/ ABD Doları alımı	1,8673	498.582.400	267.000.000	498.582.400	594.811.104	(96.228.704)
3 aydan az						<u>(96.228.704)</u>

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

30 Haziran 2010 tarihi itibari ile vadeli döviz türev işlemleri bulunmamaktadır.

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

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

(g) Faiz oranı riski yönetimi

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

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

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	4.239.343.997	3.498.154.479

Grup'un değişken faizli finansal yükümlülükleri dışında, 30 Haziran 2010 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerinin tutarı 842.078.704 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 12.121.750TL (30 Haziran 2009: 8.820.350 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010			
Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
1 yıldan az	%1,84	157.470.000	(1.577.735)
1-3 yıl arası	%2,53	502.787.804	(7.537.994)
		<u>660.257.804</u>	<u>(9.115.729)</u>

31 Aralık 2009			
Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
3-6 ay arası	%3,19	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 660.257.804 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 (6.805.069) TL (31 Aralık 2009: (7.259.727) TL) olarak muhasebeleştirilmiştir.

Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri

30 Haziran 2010			
Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar(*)	Makul değer
5 yıl üzeri	%10,65	<u>217.303.950</u>	<u>(24.987.068)</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 217.303.950 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 (6.647.522) TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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	5.218.650.148	5.468.643.923	213.012.030	2.414.745.852	2.275.784.670	565.101.371
Ticari borçlar	610.974.241	612.320.825	414.169.059	198.151.766	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	108.816.841	108.816.841	56.448.996	52.367.845	-	-
Toplam yükümlülük	5.938.441.230	6.189.781.589	683.630.085	2.665.265.463	2.275.784.670	565.101.371

30 Haziran 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	(34.102.797)	(83.067.938)	(561.249)	(27.785.311)	(67.297.509)	12.576.131
Türev nakit girişleri	- (**)	242.018.401	2.054.196	9.275.250	12.889.286	217.799.669
Türev nakit çıkışları	(34.102.797) (**)	(325.086.339)	(2.615.445)	(37.060.561)	(80.186.795)	(205.223.538)

(*) 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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 (*)	27.408.638	27.408.638	25.912.244	1.496.394	-	-
Toplam yükümlülük	4.548.435.794	4.776.235.984	365.840.603	865.362.330	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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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	İfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri öz kaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
30 Haziran 2010									
Finansal varlıklar									
Nakit ve nakit benzerleri	2.110.542.069	-	-	-	-	-	-	2.110.542.069	4
Ticari alacaklar	-	780.936.083	-	-	-	-	-	780.936.083	8
Finansal yatırımlar	-	-	52.111	-	-	-	-	52.111	5
Diğer finansal varlıklar	-	27.358.261	-	-	-	-	-	27.358.261	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	7
Finansal yükümlülükler									
Finansal borçlar	-	-	-	-	5.218.650.148	-	-	5.218.650.148	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	610.974.241	-	-	610.974.241	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	108.816.841	-	-	108.816.841	9/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	34.102.797	-	34.102.797	7
31 Aralık 2009									
Finansal varlıklar									
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
Finansal yükümlülükler									
Finansal borçlar	-	-	-	-	4.166.022.813	-	-	4.166.022.813	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	355.004.343	-	-	355.004.343	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	27.408.638	-	-	27.408.638	9/19
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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2010	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Alım satım amaçlı finansal araçlar	-	-	-	-
Türev finansal varlıklar (*)	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler (*)	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Türev finansal varlıklar (*)	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler (*)	(34.102.797)	-	(34.102.797)	-
Toplam	(34.102.797)	-	(34.102.797)	-

<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				
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				
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 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 33 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup bağlı ortaklıklarından Erdemir Çelbor Çelik Çekme Boru San. ve Tic. A.Ş. (ERBOR) Yönetim Kurulu 14 Temmuz 2010 tarih ve 334 sayılı ve Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. (ERSEM) Yönetim Kurulu 14 Temmuz 2010 tarih ve 22 sayılı Kararları ile, gerekli tüm ön çalışmaların yapılmasını takiben, ERBOR'un kalan tüm aktifleri ve pasifleri ile birlikte ERSEM tarafından devralınmak suretiyle birleştirilmesine karar vermişlerdir. Ayrıca ERBOR Yönetim Kurulu, 14 Temmuz 2010 tarih ve 333 sayılı Kararı ile, birleşme işlemleri kapsamında, "Gönüllü İşten Ayrılmaya Teşvik" uygulaması yapılmasına karar vermiştir.

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 Haziran 2010	1 Ocak – 30 Haziran 2009
Kısa vadeli ticari alacaklar	(109.091.770)	39.352.676
Stoklar	(603.482.526)	1.602.333.154
Diğer alacaklar / dönen varlıklar	40.477.407	(183.561.117)
Uzun vadeli ticari alacaklar	438.639	16.473
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar	16.367.895	(5.873.365)
Kısa vadeli ticari borçlar	66.969.306	(50.000.631)
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler	(46.713.719)	(107.305.676)
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler	24.087.051	(167.035)
	<u>(610.947.717)</u>	<u>1.294.794.479</u>

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden raporlanan) 1 Ocak – 30 Haziran 2009	(Yeniden raporlanan) 1 Ocak – 30 Haziran 2009	Fark
Satış Gelirleri ⁽³⁾ (6)	2.303.905.851	2.304.620.230	714.379
Satışların Maliyeti (-) ⁽¹⁾ (2)(3)(4)(5)(6)(7)	(2.263.322.265)	(2.270.275.952)	(6.953.687)
Genel Yönetim Giderleri (-) ⁽⁴⁾	(55.667.798)	(55.270.540)	397.258
Diğer Faaliyet Gelirleri ⁽¹⁾ (5)(8)	29.078.120	28.855.544	(222.576)
Diğer Faaliyet Giderleri (-) ⁽¹⁾ (2)(5)(7)(8)	(54.416.633)	(48.352.007)	6.064.626
Finansal Gelirler ⁽⁹⁾	96.056.130	94.750.894	(1.305.236)
Finansal Giderler (-) ⁽⁹⁾	(255.813.716)	(254.508.480)	1.305.236
Toplam			<u>-</u>

(1) Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 1.024.399 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 100.093 TL elektrik satış giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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):

- (3) Daha önce "Satışların Maliyeti (-)" içinde netleştirilen 1.387.772 TL elektrik satış gelirleri "Satış Gelirleri" hesabına sınıflanmıştır.
- (4) Daha önce "Genel Yönetim Giderleri (-)" içinde raporlanan 397.258 TL laboratuvar hizmet giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.
- (5) Daha önce "Satışların Maliyeti (-)" içinde raporlanan 55.815 TL dispeç gelirleri "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabına, 1.581.412 TL demoraj giderleri "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" hesabına sınıflanmıştır.
- (6) Daha önce "Satış Gelirleri" içinde raporlanan 673.393 TL fazla hurda ve malzeme satış gelirleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.
- (7) Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 6.433.294 TL site lojman giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.
- (8) Daha önce "Diğer Faaliyet Gelirleri" içinde raporlanan 88.252 TL tesellüm ardiyesi "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" hesabında netleştirilmiştir.
- (9) Daha önce "Finansal Gelirler" içinde raporlanan 1.305.236 TL yurt dışı hammadde kur farkı geliri "Finansal Giderler (-)" hesabında netleştirilmiştir.