

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

**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Deloitte.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte, 22 numaralı 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 Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 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 rapor tarihi itibarıyla temyiz incelemesindedir.

İstanbul, 19 Şubat 2010

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU



Berkman Özata
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-88
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-25
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	25
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	25
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	26-28
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	29
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	29-34
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	34
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35-36
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	37
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR	38
NOT 13 STOKLAR.....	38
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	38
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	38
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR.....	39
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	40
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	41-42
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	43
NOT 20 ŞEREFİYE.....	44
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	44
NOT 22 BORÇ KARŞILIKLARI	44-48
NOT 23 TAHHÜTLER	49
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	50-51
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	51
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	51-52
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	52-55
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	56
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	57
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	57
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	58
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	59
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	59
NOT 34 DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDERLER	59
NOT 35 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	60
NOT 36 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	60-65
NOT 37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	65
NOT 38 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	66-67
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	68-84
NOT 40 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....	85-86
NOT 41 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	86
NOT 42 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	87-88

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

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	<u>Not</u>	<u>Cari Dönem</u> <u>31 Aralık</u> <u>2009</u>	<u>Geçmiş Dönem</u> <u>31 Aralık</u> <u>2008</u>
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.729.502.669	4.649.284.426
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.065.737.367	973.469.825
Finansal Yatırımlar	7	22.588	873.104
Ticari Alacaklar	10	692.485.126	689.371.863
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	38	<i>64.024.254</i>	<i>106.529.988</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	<i>628.460.872</i>	<i>582.841.875</i>
Diğer Alacaklar	11	124.456	44.971.773
Stoklar	13	1.644.880.477	2.553.534.328
Diğer Dönen Varlıklar	26	284.483.978	387.063.533
		3.687.733.992	4.649.284.426
Satış Amacı İle Elde Tutulan Duran Varlıklar	35	41.768.677	-
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		7.420.919.878	7.285.155.391
Ticari Alacaklar	10	2.360.741	2.589.593
Diğer Alacaklar	11	26.722.247	153.913
Finansal Yatırımlar	7	41.666	30.308.140
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Varlıklar	16	-	10.909.480
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	46.577.264	45.973.550
Maddi Duran Varlıklar	18	6.795.323.290	6.735.479.233
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	140.275.624	141.049.960
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	353.505.904	232.336.835
Diğer Duran Varlıklar	26	56.113.142	86.354.687
TOPLAM VARLIKLAR		11.150.422.547	11.934.439.817

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEMELERİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHE TOMMATSU

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Not	Cari Dönem 31 Aralık 2009	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.620.897.962	3.355.971.032
Finansal Borçlar	8	837.296.086	2.279.853.357
Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	9	96.556.326	-
Ticari Borçlar	10	355.004.343	393.357.474
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	38	5.147.811	3.939.773
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	10	349.856.532	389.417.701
Diğer Borçlar	11	53.444.045	193.144.607
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	38	1.871.365	117.076.064
<i>Diğer Borçlar</i>	11	51.572.680	76.068.543
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	2.385.751	1.650.768
Borç Karşılıkları	22	73.932.797	229.719.508
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	202.278.614	258.245.318
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.610.830.559	2.474.840.646
Finansal Borçlar	8	3.328.726.727	2.254.463.506
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	9	9.414.527	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	121.870.564	117.287.493
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	150.606.462	102.491.378
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	212.279	598.269
ÖZKAYNAKLAR	27	5.918.694.026	6.103.628.139
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.762.058.750	5.936.255.412
Ödenmiş Sermaye		1.600.000.000	1.148.812.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları		731.967.735	731.967.735
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(57.692.172)	(43.790.843)
Hisse Senedi İhraç Primleri		231.020.042	231.020.042
Değer Artış Fonları		25.869.903	26.376.841
Finansal Riskten Korunma Fonu		(7.259.727)	(1.616.880)
Yabancı Para Çevrim Farkları		4.108.212	3.464.667
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.688.196.335	1.665.921.924
Geçmiş Yıllar Karı		1.714.538.844	1.962.624.966
Net Dönem Karı /(Zararı)		(168.690.422)	211.474.460
Azınlık Payları		156.635.276	167.372.727
TOPLAM KAYNAKLAR		11.150.422.547	11.934.439.817

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık	31 Aralık
	Not	2009	2008
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış Gelirleri	28	5.235.709.736	6.800.384.174
Satışların Maliyeti (-)	28	(4.990.985.007)	(5.963.512.851)
BRÜT KAR		244.724.729	836.871.323
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(68.086.413)	(73.348.128)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(108.248.107)	(125.560.712)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(2.365.699)	(3.182.997)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	96.877.548	59.196.636
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(111.156.156)	(177.102.564)
FAALİYET KARI		51.745.902	516.873.558
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar)ındaki Paylar	16/31	(642.992)	2.547.262
Finansal Gelirler	32	142.944.425	494.773.300
Finansal Giderler (-)	33	(417.522.454)	(729.401.198)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(223.475.119)	284.792.922
Vergi Geliri/(Gideri)	36	54.993.561	(57.099.328)
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(16.464.319)	(44.707.211)
- Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri)		71.457.880	(12.392.117)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(168.481.558)	227.693.594
- Azınlık Payları		208.864	16.219.134
- Ana Ortaklık Payları		(168.690.422)	211.474.460
HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	37	(0,1054)	0,1322

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ**

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Aralık	31 Aralık
	2009	2008
Not		
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(168.481.558)	227.693.594
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):	34	
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	(582.185)	9.821.202
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	(7.604.291)	(2.137.858)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	643.545	5.490.086
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	36 1.596.105	(995.914)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(5.946.826)	12.177.516
(VERGİ SONRASI)		
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	(174.428.384)	239.871.110
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı		
- Azınlık Payları	(231.722)	16.125.727
- Ana Ortaklık Payları	(174.196.662)	223.745.383

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Sermaye		Karşılıklı		Hisse		Finansal		Kardan		Ana		Toplam
	Ödenmiş Sermaye	Dozdelmesi	İştirak Sermaye	Dozdelmesi (-)	Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Riskten Korunma Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı	Ortaklığa Ait Özkaynak	Ann Ortaklık Dışı Paylar	
1 Ocak 2009	1.148.812.500	731.967.735	(43.790.843)	231.020.042	26.376.841	(1.616.880)	3.464.667	1.665.921.924	2.174.099.426	5.936.255.412	167.372.727	6.103.628.139	
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.505.729)	(10.505.729)	
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(506.938)	(5.642.847)	643.545	-	(168.690.422)	(174.196.662)	(231.722)	(174.428.384)	
Geçmiş yıllar karlarından transfer	27	451.187.500	(13.901.329)	-	-	-	-	22.274.411	(459.560.582)	-	-	-	
31 Aralık 2009	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	
1 Ocak 2008	844.018.500	731.967.735	(34.399.974)	231.020.042	17.979.124	-	(2.025.419)	1.457.099.875	2.758.781.354	6.004.441.237	158.814.688	6.163.255.925	
Ödenen temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	(289.015.199)	(289.015.199)	(7.567.688)	(296.582.887)	
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	8.397.717	(1.616.880)	5.490.086	-	211.474.460	223.745.383	16.125.727	239.871.110	
Çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.916.009)	(2.916.009)	-	(2.916.009)	
Geçmiş yıllar karlarından transfer	27	304.794.000	(9.390.869)	-	-	-	-	208.822.049	(504.225.180)	-	-	-	
31 Aralık 2008	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	

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2009	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2008
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Vergi ve azınlık payları öncesi kar/(zarar)		(223.475.119)	284.792.922
Vergi öncesi kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :			
Amortisman ve itfa payı giderleri	28/30	281.049.586	226.932.635
Kıdem tazminatı karşılığı	24	32.252.437	26.030.048
Kıdem teşvik prim karşılığı	24	4.158.281	-
Özs. yön. göre muh. iştiraklerin (karından)/zararından elde edilen pay	16	642.992	(2.547.262)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan (kar)/zarar	31	(495.470)	5.128.015
Maddi duran varlık değer düşüş karşılığındaki artış	31	-	17.969.016
Maddi duran varlık ihraç zararı	31	-	53.906.767
Finansal varlık değer düşüşündeki artış	7	-	629.642
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	10/11	33.911.730	3.242.040
Stok değer düşüş karşılığındaki azalış	13	(976.798.270)	981.719.237
Birikmiş izin karşılığındaki (azalış)/artış	26	(10.009.157)	828.544
Dava karşılığındaki (azalış)/artış	22	(1.789.594)	9.343.732
Engelli, eski hükümlü, terör mağdurları eksikliği ceza krş.(azalış)/artış	22	(50.352.780)	659.327
Vergi riskleri için ayrılan karşılıktaki (azalış)/artış	22	(2.006.793)	1.264.234
Alım taahhütleri için ayrılan karşılıktaki azalış	22	(101.637.544)	101.637.544
Finansman giderleri	33	243.847.302	156.614.608
Faiz gelirleri	32	(122.123.232)	(263.362.682)
Gerçekleşmemiş kur farkları		195.891.963	461.838.978
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan zararlar/(karlar)		99.229.698	(3.000.994)
Türev finansal araçlar değişimi üzerindeki ana ortaklık dışı paylar		(440.586)	(93.407)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit akımı		(598.144.556)	2.063.532.944
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	42	1.791.367.735	(1.902.385.199)
Ödenen faizler		(249.367.143)	(105.417.962)
Alınan faizler		120.159.608	266.375.357
Ödenen vergiler	36	(15.729.336)	(66.447.676)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(31.827.647)	(16.458.809)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı		1.016.458.661	239.198.655
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Menkul kıymetlerdeki değişim	7	(12.621)	489.953
Finansal varlık alımları	7	(3.546)	(3.480)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	18/19/31	31.447.643	137.480.323
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımına ilişkin nakit çıkışları	17	(603.714)	(15.103.235)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	18	(347.673.137)	(622.821.383)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	19	(9.729.050)	(97.545.803)
Sabit kıymet yeniden değerlendirme fonundaki değişim		(506.938)	8.397.717
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(327.081.363)	(589.105.908)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alınan krediler		3.661.942.324	2.661.836.487
Kredilerin geri ödemesi		(4.251.128.090)	(1.623.683.207)
Çevrim farkı		618.115	(1.423.330)
Ödenen temettü		-	(289.015.199)
Ana ortaklık dışı paylara ödenen temettü		(10.505.729)	(7.567.688)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/ elde edilen nakit akımı		(599.073.380)	740.147.063
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		90.303.918	390.239.810
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	6	972.980.449	582.740.639
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	6	1.063.284.367	972.980.449
Faiz Tahakkukları	6	2.453.000	489.376
FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	6	1.065.737.367	973.469.825

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MURASİMEÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 elliyi aşkın doğrudan ve dolaylı iştiraki de bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

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

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

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

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

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

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

Not 7'de yer alan Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. kurulduğu dönemden itibaren faaliyete geçmemesi ve konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup’un 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
	Adet	Adet
Aylık ücretli (A) personel	3.244	3.551
Saat ücretli (B) personel	8.003	9.063
Aday işçi (C) personel	1.786	1.797
Sözleşmeli (D) personel	17	17
Sözleşmeli (SZ) personel	111	209
TOPLAM	13.161	14.637

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 19 Şubat 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

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

	1 Ocak 2009 sonrası itfa oranları ile (*)
1 Ocak - 31 Aralık 2009 amortisman tutarındaki azalma	42.799.620

(*) Amortisman giderlerindeki azalmanın dönem sonu stok ve vergi etkisi sonrası, azınlık payı öncesi gelir tablosuna net etkisi 32.527.201 TL'dir.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Üretim miktarı bazlı amortisman ile doğrusal bazlı amortisman arasındaki gelecek yıllarda oluşacak farklar üretim seviyesine bağlı olarak değişeceğinden finansal tablolar üzerindeki tahmini etkisi öngörülememektedir.

2.4 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

İştirakler

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

İştiraklerin faaliyet sonuçları ve varlık ve yükümlülükleri ekteki konsolide finansal tablolarda, satış amacı ile elde tutulduğu durumlar dışında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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

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

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.6 Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklılıklardan 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. Grup, yapılan çalışmalar neticesinde, ertelenmiş verginin geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşması sebebiyle ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlara almıştır.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Netleştirme

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

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"

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

UMS 1 (Revize) "Finansal Tabloların Sunumu"

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

UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

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

UMS 23 (Revize), "Borçlanma Maliyetleri"

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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

- UFRYK 13 "Müşteri Bağlılık Programları"
- UFRS 2 (Revize) "Hisse Bazlı Ödemeler"
- UMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum"
- UMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar"
- UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"
- UMS 40 (Değişiklik) "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"
- UFRYK 15 "Gayrimenkul İnşaatı ile İlgili Anlaşmalar"
- UFRYK 16 "Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Yatırımın Finansal Riskten Korunması"
- UFRYK 18 "Müşterilerden Varlık Transferi"

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

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

- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Grup'un Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri", UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar", UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" (Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik)
- UFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırmalar ve Ölçme"
- UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UFRYK 19, "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları İle Ödenmesi"
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UFRS 5, "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"
- Nisan 2009 İyileştirmeleri (UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler", UFRS 5, "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler", UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri", UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu", UMS 7, "Nakit Akım Tablosu", UMS 17, "Kiralama İşlemleri", UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü", UMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar", UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme".

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Yukarıdaki standartlar hakkında özet bilgi aşağıda sunulmaktadır:

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler"

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

UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"

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

UFRS 9 "Finansal Araçlar: Sınıflandırmalar ve Ölçme"

UFRS 9 "Finansal Araçlar: Sınıflandırmalar ve Ölçme" standardı, finansal varlıkların işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer ve itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesini gerektirmektedir.

UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları"

Değişiklik, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır.

UFRYK 17 "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"

UFRYK 17, hissedarların teslim alacağı parasal veya parasal olmayan varlıkları seçme hakkına sahip olmaları durumu da dahil olmak üzere, karşılıklı olan tüm parasal olmayan varlıkların dağıtımı için uygulanacaktır.

UFRYK 19, "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları İle Ödenmesi"

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde veya tarihinden sonra başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. UFRYK yalnızca özkaynak aracı ihraç ederek finansal yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen ödeyen işletmelerin uygulayacağı muhasebe yöntemini açıklamaktadır.

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

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

2.9.1 Hasılat

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

Malların satışı

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

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

Temettü ve faiz geliri

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

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

Kira geliri

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

2.9.2 Stoklar

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.3 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

2.9.4 Finansal Kiralama İşlemleri

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

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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

2.9.6 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.9.7 Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.9.8 Finansal Araçlar

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.8 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

Alacaklar

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.8 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 gidri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.9 Kur Değişiminin Etkileri

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

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

2.9.10 Hisse Başına Kazanç

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

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

2.9.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.9.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MURASİRECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.13 İlişkili Taraflar

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

2.9.14 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

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

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

2.9.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin 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.

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 alınmasından 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.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.17 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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

2.9.18 Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır.

2.9.19 Tarımsal Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

2.9.20 Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un çelik ürünleri ve maden satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

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

2.9.21 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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

2.9.22 Erdemir Hisse Senetleri

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kasa	24.725	11.139
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	-	(26.000)
Bankalar-vadesiz	57.474.534	146.167.802
Bankalar-vadeli	1.008.238.108	827.316.884
	<u>1.065.737.367</u>	<u>973.469.825</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(2.453.000)	(489.376)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>1.063.284.367</u>	<u>972.980.449</u>

Bankalar vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları	40.342.507	10.339.920
Avro	7.594.427	1.136.261
Türk Lirası	4.538.501	132.703.481
Rumen Leyi	4.949.386	1.968.178
Japon Yeni	22.484	11.064
İngiliz Sterlini	27.229	8.898
	<u>57.474.534</u>	<u>146.167.802</u>

Bankalar vadeli mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları	648.714.606	385.679.168
Türk Lirası	294.414.407	394.043.493
Avro	65.109.095	47.504.249
Rumen Leyi	-	89.974
	<u>1.008.238.108</u>	<u>827.316.884</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

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

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

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

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Türk Lirası	17,00	02.01.2009	251.834.918
Türk Lirası	22,50	02.01.2009	50.030.738
Türk Lirası	15,75	02.01.2009	48.926.045
Türk Lirası	15,40	02.01.2009	20.008.415
Türk Lirası	15,50	02.01.2009	13.217.595
Türk Lirası	15,25	02.01.2009	10.004.168
Türk Lirası	15,00	03.01.2009	21.614
ABD Doları	3,35	02.01.2009	145.059.481
ABD Doları	7,25	05.01.2009	113.375.148
ABD Doları	2,50	02.01.2009	81.872.440
ABD Doları	2,50	05.01.2009	45.372.099
Avro	8,20	15.01.2009	32.341.546
Avro	7,75	02.01.2009	13.582.719
Avro	1,70	02.01.2009	1.579.984
Rumen Leyi	13,25	25.01.2009	89.974
TOPLAM			827.316.884

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım Satım Amaçlı Menkul Kıymetler:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yatırım fonları	22.588	9.967

Türev Finansal Araçlar:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Türev finansal araçlar gelir tahakkukları (Not 39)	-	863.137
	22.588	873.104

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

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

Şirket	Oran %	31 Aralık 2009	Oran %	31 Aralık 2008
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. (*)	-	-	9,34	48.415.165
Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. (**)	100,00	41.666	100,00	38.120
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı		-		(18.145.145)
		41.666		30.308.140

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

(**) Aktif büyüklüğü 729 TL olan ve kurulduğu dönemden itibaren faaliyete geçmeyen Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş.'nin finansal tabloları, ekteki konsolide finansal tablolara etkileri önemli olmadığı için konsolide edilmemiş ve maliyet değerinden gösterilmiştir.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli finansal borçlar	29.393.986	1.371.395.202
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	807.880.899	908.016.584
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	21.201	441.571
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	837.296.086	2.279.853.357
Uzun vadeli finansal borçlar	3.328.726.727	2.254.442.496
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	21.010
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	3.328.726.727	2.254.463.506
	4.166.022.813	4.534.316.863

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2009
ABD Doları	5,78	2.088.306	-	2.088.306
Türk Lirası	Spot	8.515.490	-	8.515.490
		<u>10.603.796</u>	<u>-</u>	<u>10.603.796</u>

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

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

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

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2009
ABD Doları	Libor + 1,324	290.236.756	1.527.129.581	1.817.366.337
Türk Lirası	TL Libor + 1,766	54.203.445	855.668.943	909.872.388
Avro	Euribor + 0,268	89.870.916	520.438.669	610.309.585
Japon Yeni	JPY Libor + 0,215	22.138.000	138.468.169	160.606.169
		<u>456.449.117</u>	<u>3.041.705.362</u>	<u>3.498.154.479</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

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

31 Aralık 2008 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerin döviz türü ve faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Sabitlenen Faiz Oranı (%)	2008 Kısa Vadeli Kısım	2008 Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2008
ABD Doları	3,69	619.552	29.378.302	29.997.854
ABD Doları	3,60	7.400.725	222.753.739	230.154.464
ABD Doları	3,35	16.859.168	59.266.833	76.126.001
ABD Doları	3,27	8.451.671	29.578.408	38.030.079
ABD Doları	3,60	3.168.927	110.831.128	114.000.055
		<u>36.500.043</u>	<u>451.808.410</u>	<u>488.308.453</u>
		<u>1.263.270.139</u>	<u>453.792.981</u>	<u>1.717.063.120</u>

31 Aralık 2008 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 (%)	2008 Kısa Vadeli Kısım	2008 Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2008
ABD Doları	Libor + 0,941	892.981.736	1.075.523.397	1.968.505.133
Avro	Euribor + 0,204	99.464.867	564.663.412	664.128.279
Japon Yeni	JPYLibor+0,215	23.695.044	160.462.706	184.157.750
		<u>1.016.141.647</u>	<u>1.800.649.515</u>	<u>2.816.791.162</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 yıl içerisinde	837.274.885	2.279.411.786
1 – 2 yıl arası	2.264.672.684	718.914.884
2 – 3 yıl arası	286.718.788	567.551.363
3 – 4 yıl arası	238.613.532	272.410.229
4 – 5 yıl arası	189.605.453	219.986.660
5 yıl ve üzeri	349.116.270	475.579.360
	<u>4.166.001.612</u>	<u>4.533.854.282</u>

Finansal kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
1 yıl içerisinde	21.201	441.571
1 – 2 yıl arası	-	21.010
	<u>21.201</u>	<u>462.581</u>

Finansal kiralama borçlarının döviz türüne göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Avro	21.201	264.511
Türk Lirası	-	198.070
	<u>21.201</u>	<u>462.581</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla mevcut kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Faiz Oranı (%)	Döviz Türü	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Libor + 3,50	ABD Doları	14.728.144	447.010.888	461.739.032	-
Libor + 3,85	ABD Doları	8.985.422	376.425.000	385.410.422	-
Libor + 1,50	ABD Doları	204.168.405	98.916.186	303.084.591	304.215.650
Libor + 0,30	ABD Doları	44.123.012	182.094.755	226.217.767	264.568.522
Libor + 1,40	ABD Doları	92.552.294	103.871.976	196.424.270	227.953.981
Libor + 2,20	ABD Doları	43.836.047	136.896.661	180.732.708	218.508.933
Libor + 1,05	ABD Doları	87.881.572	85.605.904	173.487.476	182.477.674
Libor + 1,25	ABD Doları	44.889.444	105.818.652	150.708.096	151.799.941
Libor + 0,45	ABD Doları	9.816.714	123.818.095	133.634.809	117.013.137
Libor + 0,90	ABD Doları	11.611.646	55.033.566	66.645.212	76.400.256
Libor + 0,95	ABD Doları	30.636.967	29.799.941	60.436.908	76.126.001
Libor + 1,16	ABD Doları	6.976.977	27.811.348	34.788.325	-
Libor + 0,50	ABD Doları	29.851.889	-	29.851.889	105.242.388
Libor + 0,20	ABD Doları	5.911.779	19.408.626	25.320.405	42.826.217
Libor + 0,78	ABD Doları	2.197.444	11.568.100	13.765.544	-
Libor + 0,15	ABD Doları	1.412.477	10.071.247	11.483.724	12.895.429
Libor + 2,25	ABD Doları	10.789.785	-	10.789.785	-
Libor + 2,70	ABD Doları	10.088.711	-	10.088.711	-
5,78	ABD Doları	2.088.306	-	2.088.306	4.244.054
Libor + 0,55	ABD Doları	-	-	-	257.748.197
Libor + 0,44	ABD Doları	-	-	-	152.762.304
Libor + 1,15	ABD Doları	-	-	-	151.396.085
4,00	ABD Doları	-	-	-	86.878.583
4,27	ABD Doları	-	-	-	69.987.847
Libor + 0,80	ABD Doları	-	-	-	53.780.832
Libor + 0,65	ABD Doları	-	-	-	28.646.624
Libor + 1,70	ABD Doları	-	-	-	22.621.923
Libor + 1,00	ABD Doları	-	-	-	8.146.531
Libor + 0,25	ABD Doları	-	-	-	1.682.962
Euribor + 0,215	Avro	42.957.234	255.301.330	298.258.564	246.987.967
Euribor + 0,14	Avro	9.466.658	63.391.310	72.857.968	81.170.343
		714.970.927	2.132.843.585	2.847.814.512	2.946.082.381

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Faiz Oranı (%)	Döviz Türü	2009 Kısa Vadeli Kısmı	2009 Uzun Vadeli Kısmı	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Önceki sayfadan devir		714.970.927	2.132.843.585	2.847.814.512	2.946.082.381
Euribor + 0,20	Avro	11.372.876	61.197.304	72.570.180	112.972.209
Euribor + 0,35	Avro	5.712.673	38.964.733	44.677.406	-
Euribor + 0,15	Avro	5.792.304	36.313.736	42.106.040	93.089.587
Euribor + 0,77	Avro	5.845.967	29.708.855	35.554.822	-
Euribor + 0,50	Avro	5.386.087	24.334.102	29.720.189	30.516.385
Euribor + 0,125	Avro	1.513.954	7.742.683	9.256.637	10.601.711
Euribor + 0,25	Avro	1.823.162	3.484.617	5.307.779	7.003.275
Euribor + 0,22	Avro	-	-	-	81.786.802
JPYLibor + 0,215	JaponYeni	22.138.000	138.468.169	160.606.169	184.157.750
2,50	Japon Yeni	-	-	-	4.513.143
TRLibor + 2,00	Türk Lirası	11.822.448	291.672.981	303.495.429	-
TRLibor + 1,50	Türk Lirası	27.140.492	276.193.374	303.333.866	-
TRLibor + 1,75	Türk Lirası	13.907.612	137.802.588	151.710.200	-
TRLibor + 1,65	Türk Lirası	877.480	100.000.000	100.877.480	-
TRLibor + 2,25	Türk Lirası	455.413	50.000.000	50.455.413	-
Spot Krediler	Türk Lirası	8.515.490	-	8.515.490	9.476.644
19,90	Türk Lirası	-	-	-	250.276.389
20,00	Türk Lirası	-	-	-	250.135.536
19,50	Türk Lirası	-	-	-	240.176.239
25,90	Türk Lirası	-	-	-	208.489.444
26,00	Türk Lirası	-	-	-	104.576.787
TOPLAM		837.274.885	3.328.726.727	4.166.001.612	4.533.854.282

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

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Türev finansal araçlar gider tahakkukları (Not 39)	96.556.326	-
<u>Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Türev finansal araçlar gider tahakkukları (Not 39)	9.414.527	-

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	590.157.406	573.897.951
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 38)	64.024.254	106.529.988
Alacak senetleri	34.649.069	5.486.521
Alacak reeskontu (-)	(1.852.179)	(5.021.047)
Diğer ticari alacaklar	25.571.526	21.294.137
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(20.064.950)	(12.815.687)
	<u>692.485.126</u>	<u>689.371.863</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	12.815.687	9.590.844
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.868.544	3.236.842
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(2.619.281)	(11.999)
Kapanış bakiyesi	<u>20.064.950</u>	<u>12.815.687</u>

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	4.660.859	5.976.130
Alacak reeskontu (-)	(680.325)	(1.766.744)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.619.793)	(1.619.793)
	<u>2.360.741</u>	<u>2.589.593</u>

Uzun vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	1.619.793	1.730.064
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	-	(110.271)
Kapanış bakiyesi	<u>1.619.793</u>	<u>1.619.793</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	348.736.935	387.097.908
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 38)	5.147.811	3.939.773
Ticari borçlar reeskontu (-)	(573.055)	(1.208.154)
Diğer ticari borçlar	1.692.652	3.527.947
	<u>355.004.343</u>	<u>393.357.474</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Özelleştirme İdaresi Bşk.'ndan alacaklar	-	44.742.482
Diğer alacaklar	6.884.571	6.802.722
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(6.884.571)	(6.800.431)
Verilen depozito ve teminatlar	124.456	227.000
	<u>124.456</u>	<u>44.971.773</u>

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

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	6.800.431	6.672.963
Dönem içinde ayrılan karşılık	599.398	693.752
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(515.258)	(566.284)
Kapanış bakiyesi	<u>6.884.571</u>	<u>6.800.431</u>

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Özelleştirme İdaresi Bşk.'ndan alacaklar	53.156.654	-
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(26.578.327)	-
Verilen depozito ve teminatlar	143.920	153.913
	<u>26.722.247</u>	<u>153.913</u>

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2009	1 Ocak- 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	26.578.327	-
Kapanış bakiyesi	<u>26.578.327</u>	<u>-</u>

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen ve takside bağlanan devlet alacakları	23.272.871	31.110.241
Ödenecek vergi ve fonlar	12.365.506	20.528.089
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	11.772.583	16.356.585
Alınan depozito ve teminatlar	4.161.720	8.073.628
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 38)	1.871.365	117.076.064
	<u>53.444.045</u>	<u>193.144.607</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 13 – STOKLAR

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	423.726.902	1.183.916.128
Yarı mamuller	380.153.868	1.041.333.939
Mamuller	223.756.742	768.006.301
Yedek parçalar	251.488.002	162.805.548
Yoldaki mallar	231.739.034	241.178.566
Ticari mallar	975.653	2.183.145
Diğer stoklar	145.283.089	143.151.784
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(12.242.813)	(989.041.083)
	<u>1.644.880.477</u>	<u>2.553.534.328</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri :

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	989.041.083	7.321.846
Dönem içinde ayrılan karşılık	106.832.060	983.588.572
Karşılıktan kullanılan kısım (-)	<u>(1.083.630.330)</u>	<u>(1.869.335)</u>
Kapanış bakiyesi	<u>12.242.813</u>	<u>989.041.083</u>

1 Ocak - 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla satışların maliyeti içerisinde bulunan açılış ve kapanış bakiyelerinde yer alan amortisman tutarı 48.980.319 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2008 : 31.519.859 TL).

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. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık cari dönem içinde ilgili stoklar elden çıkarıldığı için konusu kalmayan karşılık olarak nitelendirilmiştir.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

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

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

<u>İştirak Adı:</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay %</u>	<u>Oy kullanma hakkı %</u>	<u>Faaliyet alanı</u>
ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic.A.Ş.	Türkiye	25,00	25,00	Ambalaj Çeliği Üretimi

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

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2009 (*)</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2008</u>
Gelir	40.904.945	266.932.180
Net dönem karı/(zararı)	(2.571.969)	10.189.049
Grup'un net dönem karı/(zararı)'ndaki payı	(642.992)	2.547.262

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibariyle	45.973.550	30.870.315
Alımlar	603.714	15.103.235
31 Aralık itibariyle	46.577.264	45.973.550
<u>Dcfter değeri</u>	46.577.264	45.973.550

Grup'un 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle 46.577.264 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili olarak, yatırım amaçlı gayrimenkullerin Aralık 2009 tarihi itibariyle hazırlanmış değerleme raporuna göre gerçeğe uygun değerleri 203.749.000 TL (31 Aralık 2008 : 177.185.000 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 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait dönemde 82.196 TL (31 Aralık 2008: 68.511 TL) kira gelirini faaliyet kiralama ları altında kiralan an yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

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

**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taahhüt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakla 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	14.819.939.203
Çevrim farkı:	(345.920)	-	(370.411)	(958.024)	(35.920)	(58.806)	-	(1.849.285)
Alışlar	75.540	565.125	1.286.241	10.387.745	1.770.136	1.907.288	322.100	378.192.813
Çıkışlar	-	(16.650.436)	(33.232.507)	(311.776.963)	(7.376.175)	(8.283.729)	(497.731)	(402.665.209)
Yatırımlardan transferler	-	53.827.916	272.615.478	750.640.620	64.306.427	48.919.496	194.086	(773.671)
31 Aralık 2009 kapanış 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	14.792.843.851
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	-	-	33.342	585.600	18.582	32.482	-	670.006
Dönem amortismanı	-	(18.506.803)	(68.947.818)	(170.677.212)	(14.343.634)	(12.432.439)	(552.850)	(285.460.756)
Çıkışlar	-	16.649.049	30.572.565	310.390.938	7.071.889	6.844.207	201.511	371.730.159
31 Aralık 2009 kapanış 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)
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	6.735.479.233
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	6.795.333.290

Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri 30.519.676 TL'dir (31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait aktifleştirilen finansman gideri : 438.924.156 TL).
Dönem amortismanının 15.459.746 TL'si stoklar üzerinde, 259.234.801 TL'si satışların maliyetinde, 10.766.209 TL'si faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASELE MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 18 – MADDE DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Yeraltı ve Yerüstü Düzentleri		Binalar	Makina ve Teçhizatlar		Fıstık Araçları	Düşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar		Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
	Arsa ve Araçlar	Düzenleri		Teknikalılar	Diğer Maddi Duran Varlıklar						
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	89.146.382	1.178.036.544	2.139.283.317	8.582.394.411	409.337.579	168.467.973	15.558.986	2.139.659.019	14.721.884.211		
Çevrim farkı	87.004	-	787.709	2.021.185	66.831	134.034	-	78.864	3.175.627		
Alışlar	25.397	6.973.251	5.739.633	18.781.538	4.146.629	5.404.863	651.154	1.081.904.101	1.123.626.566		
Çıkışlar	(338.077)	(47.232.342)	(102.826.395)	(791.871.824)	(8.070.387)	(4.443.977)	(1.715.076)	(80.800.575)	(1.037.298.653)		
Yatırımlardan transferler	-	282.731.441	74.311.771	1.015.315.261	192.209.575	97.701.976	133.333	(1.663.275.937)	(872.580)		
Değerleme artışı	6.514.746	-	608.931	2.202.711	77.105	20.539	-	-	9.424.032		
31 Aralık 2008 kapanış 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		
Biriktirilmiş amortismanlar											
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	-	(1.010.962.744)	(1.658.351.376)	(5.572.478.183)	(311.481.875)	(120.368.800)	(13.551.762)	-	(8.687.194.740)		
Çevrim farkı	-	-	(67.355)	(1.160.696)	(38.984)	(87.962)	-	-	(1.354.997)		
Dönem amortismanı	-	(12.020.768)	(65.139.326)	(171.302.143)	(10.697.780)	(12.921.806)	(569.958)	-	(272.651.781)		
Çıkışlar	-	46.271.854	83.799.013	751.997.882	7.309.808	3.614.115	1.697.645	-	894.690.317		
Değer düşüş karşılığı	-	(4.186)	18.328	(17.962.911)	-	-	-	-	(17.948.769)		
31 Aralık 2008 kapanış 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)		
31 Aralık 2007 itibarıyla net defter değeri											
	89.146.382	167.073.800	480.931.941	3.009.916.228	97.855.704	48.099.173	2.007.224	2.139.659.019	6.034.689.471		
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		

Dönem amortismanının 47.940.368 TL'si stoklar üzerinde, 7.241.579 TL'si yapılmakta olan yatırımlar üzerinde, 214.129.634 TL'si satışların maliyetinde, 3.340.200 TL'si faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	141.311.026	61.966.819	3.296.855	206.574.700
Çevrim farkı	(13.339)	-	(20.872)	(34.211)
Alışlar	8.907.934	-	821.116	9.729.050
Çıktılar	(41.876)	(17.123)	(67.134)	(126.133)
Yatırımlardan transferler	730.221	-	43.450	773.671
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	150.893.966	61.949.696	4.073.415	216.917.077
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(29.785.963)	(33.312.024)	(2.426.753)	(65.524.740)
Çevrim farkı	2.287	-	4.382	6.669
Dönem itfa payı	(7.818.244)	(2.737.515)	(676.633)	(11.232.392)
Çıktılar	41.876	-	67.134	109.010
31 Aralık 2009 kapanış bakiyesi	(37.560.044)	(36.049.539)	(3.031.870)	(76.641.453)
31 Aralık 2008 net defter değeri	111.525.063	28.654.795	870.102	141.049.960
31 Aralık 2009 net defter değeri	113.333.922	25.900.157	1.041.545	140.275.624

Dönem amortismanının 183.816 TL'si stoklar üzerinde, 10.337.145 TL'si satışların maliyetinde, 711.431 TL'si faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	43.461.742	61.966.819	2.727.756	108.156.317
Çevrim farkı	8.791	-	9.528	18.319
Alışlar	96.967.913	-	559.571	97.527.484
Transferler	872.580	-	-	872.580
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	141.311.026	61.966.819	3.296.855	206.574.700
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(23.831.762)	(29.277.350)	(1.899.067)	(55.008.179)
Çevrim farkı	(4.489)	-	(9.320)	(13.809)
Dönem itfa payı	(5.949.712)	(4.034.674)	(518.366)	(10.502.752)
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	(29.785.963)	(33.312.024)	(2.426.753)	(65.524.740)
31 Aralık 2007 net defter değeri	19.629.980	32.689.469	828.689	53.148.138
31 Aralık 2008 net defter değeri	111.525.063	28.654.795	870.102	141.049.960

Dönem amortismanının 1.039.951 TL'si stoklar üzerinde, 8.749.900 TL'si satışların maliyetinde, 712.901 TL'si faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ŞEREFLİYE

Bulunmamaktadır.

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Cari dönemde kullanılan devlet teşvik ve yardımları aşağıdadır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Enerji teşviki	5.018.685	3.674.055
Ar-Ge yardımı	808.035	31.026
Sosyal güvenlik teşviki	502.765	476.810
Vergi teşviki	57.401	65.915
Yatırım indirimi teşviki	-	185.657.845
	<u>6.386.886</u>	<u>189.905.651</u>

NOT 22 – BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Vergi riskleri için ayrılan karşılık	42.629.219	44.636.012
Dava karşılıkları	24.279.009	26.068.603
Engelli, eski hükümlü ve terör mağdurları istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	7.024.569	57.377.349
Alım taahhütleri için ayrılan karşılık	-	101.637.544
	<u>73.932.797</u>	<u>229.719.508</u>

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

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri:

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	57.377.349	56.718.022
Dönem içerisindeki artış	2.144.828	8.926.257
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(52.497.608)	(8.266.930)
Kapanış bakiyesi	<u>7.024.569</u>	<u>57.377.349</u>

Grup'un, 26/5/2008 tarihli 5763 sayılı "İş Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ve takiben 25/4/2009 tarih ve 27210 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe sokulan "Yurtiçinde İşe Yerleştirme Hizmetleri Hakkında Yönetmelik" ile eski hükümlü ve terör mağduru çalıştırma zorunluluğundan muaf tutulması nedeniyle, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla ayrılan karşılıklar konusu kalmayan karşılık olarak nitelendirilmiştir.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri (devamı) :

Vergi riskleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	44.636.012	43.371.778
Dönem içerisindeki artış	3.167.479	3.167.479
Konusu kalmayan karşılık (-)	(5.174.272)	(1.903.245)
Kapanış bakiyesi	42.629.219	44.636.012

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	26.068.603	16.724.870
Dönem içerisindeki artış	8.034.248	12.093.925
Konusu kalmayan karşılık (-)	(9.823.842)	(2.750.192)
Kapanış bakiyesi	24.279.009	26.068.603

Alım taahhütleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	101.637.544	-
Dönem içerisindeki artış	-	101.637.544
Karşılıktan kullanılan kısım (-)	(101.637.544)	-
Kapanış bakiyesi	-	101.637.544

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Grup tarafından açılan davalar</u>		
Türk Lirası	56.205.828	36.309.642
ABD Doları	82.990.942	85.088.833
	<u>139.196.770</u>	<u>121.398.475</u>
<u>Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	12.921.691	10.393.696
ABD Doları	7.705.942	9.473.833
	<u>20.627.633</u>	<u>19.867.529</u>
<u>Grup'a karşı açılan davalar</u>		
Türk Lirası	78.248.219	71.615.589
ABD Doları	4.664.410	5.116.360
	<u>82.912.629</u>	<u>76.731.949</u>
<u>Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	19.010.920	20.345.918
ABD Doları	5.268.089	5.722.685
	<u>24.279.009</u>	<u>26.068.603</u>

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup tarafından açılmış olan davaların 25.000.000 ABD Doları (37.642.500 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 diğer 25.000.000 ABD Doları (37.642.500 TL) tutarındaki kısmı, aynı kaza ile ilgili olarak, gemi donatıcı, kaptanı ve geminin mali mesuliyet sigortacısı aleyhine açılmıştır.

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

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

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

Bu davaların gelişimi hakkında bilgi aşağıda sunulmaktadır:

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

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

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

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

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

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

Şirket, konsolide finansal tablolarını UFRS'ye göre hazırlamaya 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlasa idi, UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması" standardına göre karşılaştırmalı finansal tablolarını da, UFRS'ye göre hazırlayacağından ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardına göre negatif şerefiye, 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla açılış geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, ekli finansal tablolarda yer alan, 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren yıla ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

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

Grup aleyhine açılmış diğer muhtelif davalar ile ilgili olarak 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla toplam 24.279.009 TL (31 Aralık 2008: 26.068.603 TL) karşılık ayrılmıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MURAHİRECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları	952.654.202	1.137.609.593
Nakit	983.358	1.159.271
	<u>953.637.560</u>	<u>1.138.768.864</u>

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	70.876.259	117.974.442
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	2.858.040.065	3.076.642.366
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	<u>2.928.916.324</u>	<u>3.194.616.808</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dir (31 Aralık 2008: % 0).

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	117.712.283	117.287.493
Kıdem teşvik primi karşılığı	4.158.281	-
	<u>121.870.564</u>	<u>117.287.493</u>

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %4,80 enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: Yıllık enflasyon %5,40 oranı ve %12 iskonto oranı). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran %99,67'dir (31 Aralık 2008 : %99,64).

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.427,04 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2008 için 1 Ocak 2009 tavan tutarı: 2.260,05 TL). Yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca 10, 15 ve 20 hizmet yılını dolduran çalışanlara kıdem teşvik primi ödemesi yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Dönem başı itibariyle karşılık	117.287.493	107.716.254
Hizmet maliyeti	20.979.286	25.176.306
Faiz maliyeti	7.317.478	6.138.933
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	3.955.673	(5.285.191)
Ödenen tazminatlar	(31.827.647)	(16.458.809)
Dönem sonu itibariyle karşılık	117.712.283	117.287.493

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
İndirilecek KDV	78.421.464	63.900.916
KDV'den alacaklar	71.652.508	51.420.376
Diğer KDV	49.867.418	45.160.853
Devreden KDV	35.109.931	10.215.680
Verilen sipariş avansları	20.676.146	25.588.587
Gelecek aylara ait giderler	19.866.609	10.853.646
Gelir tahakkukları	3.942.238	1.049.936
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.684.548	174.717.260
Personelden alacaklar	245.841	178.972
İş avansları	117.856	479.585
Diğer	2.899.419	3.497.722
	284.483.978	387.063.533

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Gelecek yıllara ait giderler	34.260.652	23.810.264
Verilen avanslar	21.852.490	62.544.423
	<u>56.113.142</u>	<u>86.354.687</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Hesaplanan KDV	69.064.860	51.072.763
Alınan avanslar	55.895.729	116.893.279
Birlikmiş yıllık izinler karşılığı	39.805.018	49.814.175
Personele borçlar	12.928.323	21.131.540
Diğer KDV	8.812.583	719.448
Gider tahakkukları	1.524.371	4.166.906
Gelecek aylara ait gelirler	279.781	248.349
Diğer çeşitli borçlar	13.967.949	14.198.858
	<u>202.278.614</u>	<u>258.245.318</u>

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Gelecek yıllara ait gelirler	<u>212.279</u>	<u>598.269</u>

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun, 24 Temmuz 2009 tarih ve 9010 ile 09 Eylül 2009 tarih ve 9015 sayılı kararlarıyla 1.148.812.500,00 TL olan çıkarılmış sermayesi %39,27425'i oranında, toplam 451.187.500,00 TL artırılarak 1.600.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırım işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'dan alınan 15 Ekim 2009 tarih ve 88/861 no.lu tescile mesnet belgenin tescil ve ilanı ile tamamlanmıştır.

Şirketin 2009 yılındaki sermayesi 160.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (2008: 114.881.250.000 hisse) Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir. (2008: hisse başı 1 Kr.) Bu sermaye A ve B grubu paylara bölünmüştür. Bundan 1 Kr tutarında sermayeyi karşılayan 1 adet nama yazılı hisse A Grubu, 1.599.999.999,99 TL sermayeyi karşılayan 159.999.999.999 adet pay ise B grubudur.

Yönetim Kurulu üyelerinden biri, A Grubu payları temsilen intifa hakkı sahibi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca gösterilecek adaylar arasından Genel 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.

DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Hisse senedi ihraç primleri	231.020.042	231.020.042
Değer artış fonları	25.869.903	26.376.841
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	25.869.903	26.376.841
Finansal riskten korunma fonu	(7.259.727)	(1.616.880)
Yabancı para çevrim farkları	4.108.212	3.464.667
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.688.196.335	1.665.921.924
-Yasal yedekler	481.269.018	458.994.607
-Statü yedekleri	1.206.927.317	1.206.927.317
Geçmiş yıllar karı	1.714.538.844	1.962.624.966
-Olağanüstü yedekler	537.873.352	331.817.904
-Geçmiş yıl karları	1.176.665.492	1.630.807.062
	<u>3.656.473.609</u>	<u>3.887.791.560</u>

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEMÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31 Aralık 2008: %20), bu kapsamda kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar doğrultusunda, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEPÇİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarının (Erdemir solo) 2.781.654.986 TL'si (31 Aralık 2008: 2.781.654.986 TL) enflasyon düzeltmesi farkları kaynaklı olmak üzere toplam (Erdemir solo) 3.887.444.330 TL'dir (31 Aralık 2008: 3.784.483.110 TL).

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

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

Statü yedekleri, Şirket esas sözleşmesi 31 Mart 2008 tarihinde değiştirilinceye kadar net 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 ulaşıncaya kadar kanuni ihtiyat akçesi olarak ayrılacağı öngörülmüş olduğundan, bu hükme göre ayrılan yedek akçenin TTK'nun 466. maddesinde öngörülmüş olan %20 oranındaki yasal yedek akçe tutarını aşan kısmı statü yedeği olarak kaydedilmiştir.

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

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

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Satış gelirleri</u>		
Yurt içi demir çelik satışları	3.911.876.422	5.430.059.416
Yurt dışı demir çelik satışları	1.207.385.381	1.197.305.531
Diğer gelirler (*)	121.310.657	289.729.267
Satış iadeleri (-)	(3.428.632)	(4.340.433)
Satış iskontoları (-)	(199.586)	(111.803.391)
Diğer indirimler (-)	(1.234.506)	(566.216)
	<u>5.235.709.736</u>	<u>6.800.384.174</u>
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(4.990.985.007)</u>	<u>(5.963.512.851)</u>
Brüt kar	244.724.729	836.871.323

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 9.303.911 TL'dir (31 Aralık 2008: 20.322.480 TL).

Grup'un dış müşterilerine yapmış olduğu satış tonajlarında ülkeler arasında % 39 ile Avrupa Birliği ülkeleri ilk sırada yer almış olup, Asya kıtası ülkelerine % 28, Afrika kıtası ülkelerine % 21 ve diğer ülkelere % 12 oranında ihracat yapılmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2009 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2008 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Malzeme kullanım payı	(3.252.312.171)	(4.390.021.086)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı	1.014.074.780	1.869.335
Konusu kalmayan/dönem içinde ayrılan alım taahhütleri karşılığı	101.637.544	(101.637.544)
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüş karşılığı	(106.832.060)	(983.588.572)
Mamul, yarı mamul stok değişimi	(1.205.429.630)	1.147.174.439
Personel gider payı	(625.085.540)	(818.804.912)
Enerji giderleri	(377.826.113)	(344.444.021)
Amortisman ve itfa gider payı	(269.571.946)	(222.879.534)
Diğer	(269.639.871)	(251.180.956)
	<u>(4.990.985.007)</u>	<u>(5.963.512.851)</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(68.086.413)	(73.348.128)
Genel yönetim giderleri (-)	(108.248.107)	(125.560.712)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.365.699)	(3.182.997)
	<u>(178.700.219)</u>	<u>(202.091.837)</u>

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2009 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2008 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Personel gider payı (-)	(7.166.524)	(10.002.409)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(120.219)	(162.691)
Diğer (-)	(60.799.670)	(63.183.028)
	<u>(68.086.413)</u>	<u>(73.348.128)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2009 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2008 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Personel gider payı (-)	(53.985.878)	(64.739.523)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(11.353.942)	(3.887.565)
Diğer (-)	(42.908.287)	(56.933.624)
	<u>(108.248.107)</u>	<u>(125.560.712)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2009 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2008 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Personel gider payı (-)	(1.162.577)	(1.454.975)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(3.479)	(2.845)
Diğer (-)	(1.199.643)	(1.725.177)
	<u>(2.365.699)</u>	<u>(3.182.997)</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>DİĞER faaliyet gelirleri</u>		
Konusu kalmayan karşılıklar	67.461.181	16.773.240
Kira geliri	3.733.257	716.708
Hizmet gelirleri	2.959.136	4.540.940
Bakım onarım gelirleri	2.745.679	5.595.617
Maddi duran varlık satış geliri	1.324.908	2.212.056
Tazminat ve ceza gecikme gelirleri	5.348.389	9.337.249
DİĞER gelir ve karlar	13.304.998	20.020.826
	<u>96.877.548</u>	<u>59.196.636</u>

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>DİĞER faaliyet giderleri (-)</u>		
Karşılık giderleri	(64.381.464)	(27.387.365)
Site bakım gideri	(12.679.769)	(16.273.519)
Dava tazminatları	(8.255.825)	(13.556.455)
Hizmet giderleri	(5.127.853)	(6.283.224)
Maddi duran varlık satış zararı	(829.438)	(7.340.071)
Maddi duran varlık değer düşüş karşılığı	-	(17.969.016)
Maddi duran varlık ihraç zararı	-	(53.906.767)
DİĞER gider ve zararlar	(19.881.807)	(34.386.147)
	<u>(111.156.156)</u>	<u>(177.102.564)</u>

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)larındaki paylar (*)	(642.992)	2.547.262

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Vadeli satış faiz gelirleri	61.297.997	199.322.215
Faiz gelirleri	60.825.235	71.686.680
Borçlanmalardan kaynaklanan kur geliri	10.206.187	-
Reeskont gelirleri	3.838.908	774.340
İştiraklerden temettü gelirleri	2.808.166	1.132.610
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo karları	-	145.320.621
Banka mevduatlarından kur farkı geliri	-	73.526.109
Türev araçların gerçeğe uygun değer olumlu farkı	-	3.000.994
Diğer finansman gelirleri	3.967.932	9.731
	<u>142.944.425</u>	<u>494.773.300</u>

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Banka kredileri faiz giderleri (-)	(217.992.579)	(156.614.610)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer net farkı (-)	(99.229.698)	-
Banka mevduatlarından kur farkı zararı (-)	(46.898.344)	-
İlişkili taraflardan alınan kredilere ait faiz gideri (-)	(25.854.723)	(2.000.476)
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo zararları (-)	(11.794.235)	-
Borçlanmadan kaynaklanan kur zararı (-)	-	(537.884.861)
Diğer finansman giderleri (-)	(15.752.875)	(32.901.251)
	<u>(417.522.454)</u>	<u>(729.401.198)</u>

Ayrıca finansal giderlerin; 24.445.899 TL'si kur farkı gideri, 6.073.777 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 30.519.676 TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2008: 342.245.407 TL'si kur farkı gideri, 96.678.749 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 438.924.156 TL gider aktifleştirilmiştir).

NOT 34 – DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Diğer kapsamlı gelir/(gideri):</u>		
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(582.185)	9.821.202
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(7.604.291)	(2.137.858)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	643.545	5.490.086
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	1.596.105	(995.914)
	<u>(5.946.826)</u>	<u>12.177.516</u>

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 35 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

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

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	16.464.319	44.707.211
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(14.078.568)	(43.056.443)
	<u>2.385.751</u>	<u>1.650.768</u>
	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2009</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2008</u>
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	16.464.319	44.707.211
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(71.457.880)	12.392.117
	<u>(54.993.561)</u>	<u>57.099.328</u>

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASELCİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. 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 temettüer, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2009 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2008: %20)’dir. Grup tarafından 2009 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 15.729.336 TL’dir (31 Aralık 2008: 66.447.676 TL).

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

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

Yatırım indirimi uygulaması

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

ORTAĞSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜHÜRERECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım indirimi uygulaması (devamı)

Ancak, Anayasa Mahkemesi'nin 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında alınan 2006/95 Esas sayılı kararı ile GVK.'nun yatırım indirimiyle ilgili Geçici 69 uncu maddesinde yer alan "... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ..." ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve söz konusu karar 08 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Böylece 2008 yılı kazançlarından indirilemeyen devreden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkı doğmuştur.

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

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

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

Ertelenen vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK'nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği'ne göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi 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 %20'dir (Aralık 2008:%20). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (2008:%5).

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi (devamı)

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları (*)	(248.555.949)	(22.192)
Türev ürünlerin rayiç değeri	(21.194.170)	(674.398)
Kıdem tazminatı karşılığı	(24.358.517)	(23.371.577)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(10.315.636)	(1.176.625)
Stoklar	(6.153.079)	(93.590.605)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(12.638.949)	(67.884.861)
Birikmiş izin karşılığı	(7.961.004)	(9.940.656)
Dava karşılıkları	(4.855.800)	(5.213.709)
Gelecek yıllara ait giderler	(2.115.284)	(2.467.897)
Alım taahhütleri için ayrılan karşılık	-	(20.327.509)
Yatırım indirimi	(7.459.235)	-
Diğer	(7.898.281)	(7.666.806)
	<u>(353.505.904)</u>	<u>(232.336.835)</u>
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	121.141.420	76.427.416
Kredilerin iç verim yöntemi düzeltmesi	23.671.943	21.509.597
Türev ürünlerin rayiç değeri	-	847.026
Arsa ve araziler	776.937	776.937
Stoklar	37.835	477.150
Diğer	4.978.327	2.453.252
	<u>150.606.462</u>	<u>102.491.378</u>
	<u>(202.899.442)</u>	<u>(129.845.457)</u>
<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi:</u>		
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen vergi (varlıkları)	(353.505.904)	(232.336.835)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	<u>150.606.462</u>	<u>102.491.378</u>
	<u>(202.899.442)</u>	<u>(129.845.457)</u>
<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:</u>		
	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	(129.845.457)	(143.233.488)
Ertelenen vergi gideri /(geliri)	(71.457.880)	12.392.117
Özkaynak altında netleştirilen kısım	(1.596.105)	995.914
Kapanış bakiyesi	<u>(202.899.442)</u>	<u>(129.845.457)</u>

(*) Kullanılmamış vergi zararlarının tamamına yakını cari dönemde 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.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEFİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kar/(zarar)	(223.475.119)	284.792.922
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(44.695.024)	56.958.584
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	11.940.011	16.513.763
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(28.237.673)	(28.205.314)
- Düzeltme mahsupları etkisi	12.823.263	49.333.327
- Yatırım indirimi	(7.459.235)	(37.326.612)
- Diğer	635.097	(174.420)
Gelir tablosundaki vergi (gelir)/gideri	<u>(54.993.561)</u>	<u>57.099.328</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	1 Ocak – 31 Aralık 2009		1 Ocak – 31 Aralık 2008	
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi öncesi tutar	Vergi sonrası tutar
Duran varlıklar değer artışı fonundaki değişim	(582.185)	75.247	(506.938)	8.397.716
Finansal risikten korunuma fonundaki değişim	(7.604.291)	1.520.858	(6.083.433)	(1.710.286)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	643.545	-	643.545	5.490.086
	(7.542.931)	1.596.105	(5.946.826)	12.177.516

NOT 37 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse adedi (*)	1 Ocak – 31 Aralık 2009		1 Ocak – 31 Aralık 2008	
	160.000.000.000	(168.690.422)	160.000.000.000	211.474.460
Ana ortaklık payına düşen kar/(zarar) - TL				

1 TL nominal değerli hisse başına kar/(zarar) - TL % (0,1054) / (%10,54) 0,1322 / (%13,22)

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Grup'un ana ortağı Ataer Holding A.Ş.'dir. Nihai Ana Ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur (Not 1). Grup ile Grup'un ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
ArcelorMittal Amb. Çel. San. ve Tic. A.Ş.	61.746.999	99.304.040
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	1.241.900	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	783.325	6.617.869
Oyak Beton A.Ş.	250.680	595.771
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	-	12.308
Diğer	1.350	-
	<u>64.024.254</u>	<u>106.529.988</u>

İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)

Omsan Lojistik A.Ş.	1.750.319	898.612
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	1.069.752	1.380.357
Omsan Logistica SRL	493.637	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	434.747	753.050
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	85.297	808.780
Diğer	1.314.059	98.974
	<u>5.147.811</u>	<u>3.939.773</u>

İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)

Ortaklara borçlar (*)	1.789.615	1.862.358
Oyak Genel Müdürlüğü (**)	14.400	102.553.834
Oyak İnşaat A.Ş. (**)	-	10.401.528
Diğer	67.350	2.258.344
	<u>1.871.365</u>	<u>117.076.064</u>

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

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

Grup'un ilişkili taraflara ödemiş olduğu faiz gideri 25.854.723 TL'dir (2008: 2.000.476 TL).

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜBAHİRCE MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş.	98.490.031	165.145.463
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	88.573.499	31.399.202
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	19.207.226	8.167.255
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.615.623	1.712.379
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.561.270	1.385.438
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş.	1.380.388	-
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	1.343.712	1.396.386
Oyak Beton A.Ş.	988.271	666.823
Diğer	5.593	-
	213.165.613	209.872.946

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	10.467.101	13.187.285
Omsan Lojistik A.Ş.	7.963.159	10.597.715
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	7.762.102	6.083.169
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	4.949.101	3.957.011
Omsan Logistica SRL	1.908.342	-
Diğer	671.692	993.866
	33.721.497	34.819.046

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren oniki aylık döneme ait Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 7.519.780 TL'dir (31 Aralık 2008: 13.325.245 TL).

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Toplam finansal borçlar	8	4.166.022.813	4.534.316.863
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	6	1.065.737.367	973.469.825
Net borç		3.100.285.446	3.560.847.038
Düzeltilmiş özsermaye (*)		5.925.953.753	6.105.245.019
Toplam kaynaklar		9.026.239.199	9.666.092.057
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı	27	%52	%58
Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		34/66	37/63

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları, 2.9.8 Finansal Araçlar" notunda açıklanmaktadır.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA FREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

(d) Piyasa riski

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

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

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

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

**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

FİNANSAL Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi

FİNANSAL araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar (**)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İsliki Tarafları	Diğer Tarafları		
31 Aralık 2009						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	64.024.254	630.821.613	-	26.846.703	1.065.712.642	301.585
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	61.746.999	502.520.675	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	64.024.254	591.479.696	-	-	1.065.712.642	301.585
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	39.341.917	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	26.846.703	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	21.684.743	-	33.462.898	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.684.743)	-	(33.462.898)	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenliğinde 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

**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar (**)
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
31 Aralık 2008						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)(A+B+C+D+E)	106.529.988	585.431.468	-	45.125.686	973.484.686	7.567.087
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	99.304.040	585.431.468	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87.287.307	411.343.423	-	45.125.686	973.484.686	7.567.087
B. Kosulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	19.242.681	174.088.045	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.435.480	-	6.800.431	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.435.480)	-	(6.800.431)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenciliğinde 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

**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

FİNANSAL Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devamı)

Vadesi geçen alacakların yaşlandırılması 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>	<u>Araçlar</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	21.684.743	60.309.601	-	-	-	-	81.994.244
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	21.684.743	60.309.601	-	-	-	-	81.994.244
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Vadesi geçen alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi

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

	31 Aralık 2009				
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)	GBP (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	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	-	-	-

ORT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MÜBAHELE MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

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

31 Aralık 2008

	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacak	569.715.060	357.316.214	13.707.843	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	444.679.560	261.865.429	22.720.716	660.770	4.059
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	17.626.607	1.221.726	4.349.834	379.202.960	1.232
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	1.032.021.227	620.403.369	40.778.393	379.863.730	5.291
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	57.588.573	28.452.699	6.800.988	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	57.588.573	28.452.699	6.800.988	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	1.089.609.800	648.856.068	47.579.381	379.863.730	5.291
10. Ticari Borçlar	270.060.043	121.195.881	32.338.706	1.002.470.528	88.832
11. Finansal Yükümlülükler	1.216.524.248	719.835.808	46.575.284	1.685.882.560	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.225.658	6.100.415	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	8.401	324	3.695	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.495.818.350	847.132.428	78.917.685	2.688.353.088	88.832
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.254.463.506	1.011.251.986	263.772.618	9.590.168.888	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.254.463.506	1.011.251.986	263.772.618	9.590.168.888	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	3.750.281.856	1.858.384.414	342.690.303	12.278.521.976	88.832
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	145.999.046	106.717.675	-	(919.800.000)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	294.623.062	169.005.076	-	2.333.055.556	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	148.624.016	62.287.401	-	3.252.855.556	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.514.673.010)	(1.102.810.671)	(295.110.922)	(12.818.458.246)	(83.541)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)	(2.735.878.835)	(1.239.202.447)	(306.258.049)	(12.277.861.206)	(84.773)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	1.217.628.011	875.301.203	42.967.911	-	-
26. İthalat	4.841.224.598	3.181.660.521	13.826.323	-	-

ORT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MURASİNCİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Yabancı Para Pozisyonu Parametrik VaR	37.320.644	87.808.820

2008 yılı son çeyreğinde yaşanan global krizin etkisi ile artan belirsizlik kurlarda 2008 son çeyreğinde ve 2009 yılında ise ilk çeyrek dışında daha istikrarlı kur hareketleri gözlenmiş, bunun ve yabancı para açık pozisyonundaki iyileşmenin etkisi ile Riske Maruz Değer bir önceki yıla göre daha düşük bir değerde gerçekleşmiştir. Riske Maruz Değer sonuçları, açık döviz pozisyonu ve kurlarda yaşanan dalgalanmalara paralellik göstermektedir.

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla aktif ve pasifle yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,5057 TL = ABD\$ 1, 2,1603 TL = Avro 1 ve 0,0163 TL = JPY 1 (31 Aralık 2008: 1,5123 TL = ABD\$ 1, 2,1408 TL = Avro 1, 0,0167 TL = JPY 1)

31 Aralık 2009	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve azınlık öncesi kar / zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEMELERİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

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

**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

FİNANSAL Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

Aşağıdaki tablo, rapor tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiş olan 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)	Gerçek uygun değeri
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:						
TL satım/ ABD Doları alımı						
3 aydan az	1,8673	498.582.400	267.000.000	498.582.400	594.811.104	(96.228.704)
				498.582.400	594.811.104	<u>(96.228.704)</u>

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

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

31 Aralık 2008	Ortalama kur	Original para biriminden satım	Original para biriminden alım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:						
TL satımı/ ABD Doları alımı:						
6 aydan az	1,5981	204.160.500	135.000.000	204.160.500	203.491.056	669.444
ABD Doları satımı/ TL alımı:						
3 aydan az	1,5350	20.000.000	30.700.000	30.700.000	30.700.000	-
3-6 ay arası	1,5930	20.000.000	31.860.000	31.860.000	31.900.000	(40.000)
ABD Doları satımı/ Japon Yeni alımı						
3-6 ay arası	105,5	16.096.323	1.679.277.778	28.097.675	26.617.224	1.480.452
12 ay	105,6	6.191.078	653.777.778	10.939.010	9.353.061	1.585.949
Japon Yeni satımı / ABD Doları alımı						
3-6 ay arası	90,655	2.599.077.778	26.969.912	40.786.598	41.170.366	(383.768)
12 ay	92,93	653.777.778	7.035.164	10.639.278	10.950.361	(311.083)
				357.183.061	354.182.068	3.000.994

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

Vadeli döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, geçmiş yıl karlarına 3.000.994 TL, dönem içi gelir tablosuna ise (99.229.698) TL olarak kaydedilmiş, vadeli döviz alım/satım işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan gelir/gider tahakkukları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemlerinden gelir/gider tahakkukları (*)	-	(96.228.704)	4.235.129	(1.234.135)

(*) 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 sözleşmeleri kullanarak, faiz oranlarını sabitlemektedir.

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

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	3.498.154.479	2.816.791.162

Grup'un değişken faizli finansal yükümlülükleri dışında, 31 Aralık 2009 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerinin tutarı 657.243.337 TL'dir (31 Aralık 2008 : 488.308.453 TL) (Not 8).

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 19.028.635 TL (31 Aralık 2008: 12.236.251 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASELCİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABİ.OLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı takas sözleşmeleri

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

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

31 Aralık 2009

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

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

31 Aralık 2008

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

(h) Kredi riski yönetimi

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

(i) Likidite risk yönetimi

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MURAHİFECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(i) Likidite risk yönetimi (devamı)

Likidite riski tabloları

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

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

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

31 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.

ORT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBİRCİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(i) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2008

<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	4.533.854.282	4.740.342.003	927.296.089	1.380.926.693	1.984.207.252	447.911.969
Finansal kiralama yükümlülükleri	462.581	491.601	135.319	335.272	21.010	-
Ticari borçlar	393.357.474	394.565.628	257.855.156	136.710.472	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	125.782.478	125.782.478	123.920.120	1.862.358	-	-
Toplam yükümlülük	5.053.456.815	5.261.181.710	1.309.206.684	1.519.834.795	1.984.228.262	447.911.969

31 Aralık 2008

<u>Sözleşme 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	863.137	3.413.362	2.669.133	(6.131.681)	6.875.910	-
Türev nakit girişleri	7.567.087 (**)	413.140.463	70.465.864	290.988.387	51.686.212	-
Türev nakit çıkışları	(6.703.950) (**)	(409.727.101)	(67.796.731)	(297.120.068)	(44.810.302)	-

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

**31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

FİNANSAL Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(i) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

31 Aralık 2009	Nakit ve nakit benzerleri		Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı finansal araçlar	İfla edilmiş değerlerinden düşülen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri özkaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri geliri tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Doller değeri	Not
	Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar							
Finansal varlıklar									
Nakit ve nakit benzerleri	1.065.737.367	-	-	-	-	-	-	1.065.737.367	6
Ticari alacaklar	-	694.845.867	-	-	-	-	-	694.845.867	10
Diğer finansal varlıklar	-	26.846.703	30.311.686	22.588	-	-	-	57.180.977	7/11/35
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	301.585	-	301.585	9
Finansal yükümlülükler									
Finansal borçlar	-	-	-	-	4.166.022.813	-	-	4.166.022.813	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	355.004.343	-	-	355.004.343	10
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	27.408.638	-	-	27.408.638	11
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	10.043.734	96.228.704	106.272.438	9
31 Aralık 2008									
Finansal varlıklar									
Nakit ve nakit benzerleri	973.469.825	-	-	-	-	-	-	973.469.825	6
Ticari alacaklar	-	691.961.456	-	-	-	-	-	691.961.456	10
Diğer finansal varlıklar	-	45.125.686	30.308.140	9.967	-	-	-	75.443.793	7/11
Türev finansal araçlar	-	-	-	7.567.087	-	-	-	7.567.087	7/9
Finansal yükümlülükler									
Finansal borçlar	-	-	-	-	4.534.316.863	-	-	4.534.316.863	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	393.357.474	-	-	393.357.474	10
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	125.782.478	-	-	125.782.478	11
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	6.703.950	-	6.703.950	9

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

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

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

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u>	31 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 tutar bilançoda diğer finansal yükümlülükler içerisinde net gösterilmiştir.

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

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

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

NOT 41 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABİLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2009	1 Ocak – 31 Aralık 2008
Kısa vadeli ticari alacaklar	(10.362.526)	232.838.522
Stoklar	1.901.095.682	(2.053.572.875)
Diğer alacaklar / dönen varlıklar	101.867.283	(209.917.965)
Uzun vadeli ticari alacaklar	228.852	865.364
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar	21.837.366	(33.894.414)
Kısa vadeli ticari borçlar	(38.353.131)	(169.531)
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler	(193.974.328)	161.669.170
Uzun vadeli ticari borçlar	-	(165.261)
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler	9.028.537	(38.209)
	<u>1.791.367.735</u>	<u>(1.902.385.199)</u>

Bilanço kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	31 Aralık 2008 (Önceden raporlanan)	31 Aralık 2008 (Yeniden raporlanan)	Fark
Varlıklar:			
Diğer Dönen Varlıklar ⁽¹⁾⁽²⁾	394.630.620	387.063.533	(7.567.087)
Finansal Yatırımlar ⁽²⁾	9.967	873.104	863.137
Yükümlülükler:			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ⁽¹⁾	264.949.268	258.245.318	(6.703.950)

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

⁽²⁾ Daha önce "Diğer Dönen Varlıklar" içinde raporlanan 863.137 TL türev finansal araçlar gelir tahakkukları "Finansal Yatırımlar" hesabına sınıflanmıştır.

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

31 ARALIK 2009 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	1 Ocak – 31 Aralık 2008 (Önceden raporlanan)	1 Ocak – 31 Aralık 2008 (Yeniden raporlanan)	Fark
Satış Gelirleri ^{(4) (10) (11) (12)}	6.808.694.806	6.800.384.174	(8.310.632)
Satışların Maliyeti (-) ^{(1) (2) (3) (4) (5) (6) (7) (8)}	(5.973.365.035)	(5.963.512.851)	9.852.184
Genel Yönetim Giderleri (-) ⁽⁸⁾	(126.467.442)	(125.560.712)	906.730
Diğer Faaliyet Gelirleri ^{(1) (2) (5) (6)}	65.091.151	59.196.636	(5.894.515)
Diğer Faaliyet Giderleri (-) ^{(1) (3) (6) (7)}	(180.548.797)	(177.102.564)	3.446.233
Finansal Gelirler ⁽⁹⁾	766.458.835	494.773.300	271.685.535
Finansal Giderler (-) ⁽⁹⁾	(1.001.086.733)	(729.401.198)	(271.685.535)
Toplam			-

⁽¹⁾ Daha önce "Diğer Faaliyet Gelirleri" içinde raporlanan 660.062 TL tren ferisi gelirleri ile daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri" içinde raporlanan 1.912.411 TL tren ferisi giderleri "Satışların Maliyeti" hesabına sınıflanmıştır.

⁽²⁾ Daha önce "Diğer Faaliyet Gelirleri" içinde raporlanan 1.097.629 TL ambara iade edilen malzeme gelirleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

⁽³⁾ Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 1.150.742 TL ihtiyaç fazlası satış giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁴⁾ Daha önce "Satış Gelirleri" içinde raporlanan 8.310.632 TL yurt dışına satılan hammadde gelirleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁵⁾ Daha önce "Diğer Faaliyet Gelirleri" içinde raporlanan 3.666.327 TL hurda gelirleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁶⁾ Daha önce "Diğer Faaliyet Gelirleri" içinde raporlanan 470.497 TL sevkiat kilo farkları gelirleri ve "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 342.664 TL sevkiat kilo farkları giderleri "Satışların Maliyeti" hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁷⁾ Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 40.416 TL elektrik satış giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁸⁾ Daha önce "Genel Yönetim Giderleri (-)" içinde raporlanan 906.730 TL laboratuvar hizmet giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.

⁽⁹⁾ Daha önce "Banka mevduatlarından kur farkı zararı (-)" içinde raporlanan 271.685.535 TL netleştirilmek üzere "Banka mevduatlarından kur farkı geliri (-)" hesabına sınıflanmıştır.

⁽¹⁰⁾ Daha önce "Yurt dışı demir çelik satışları" içinde raporlanan 356.242.103 TL dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki satışlar "Yurt içi demir çelik satışları" hesabına sınıflanmıştır.

⁽¹¹⁾ Daha önce "Yurt içi demir çelik satışları" içinde raporlanan 134.589.450 TL maden satış ile hizmet gelirleri, satış gelirleri içerisindeki "Diğer gelirler" hesabına sınıflanmıştır.

⁽¹²⁾ Daha önce "Yurt dışı demir çelik satışları" içinde raporlanan 1.108.573 TL hizmet gelirleri, satış gelirleri içerisindeki "Diğer gelirler" hesabına sınıflanmıştır.