

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
İNCELEME RAPORU

## ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME 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") ekte yer alan 30 Haziran 2009 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

### *İncelemenin Kapsamı*

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

### *Şartlı Sonucun Dayanağı*

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 Tebliğ'i 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.

# Deloitte.

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.

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

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

Bu defa Şirket, SPK'nın, 31 Aralık 2005 tarihli finansal tablolarını re'sen yeniden tanzim etmesine ilişkin 15.08.2006 tarihli işleminin iptali için 10 Ekim 2006 tarihinde, Ankara 10'uncu İdare Mahkemesinde duruşma istemli yeni bir dava açmıştır. Bu dava, daha sonra, Ankara 11. İdare Mahkemesi'ne aktarılmıştır (E.2006/2548). Ankara 11. İdare Mahkemesi, 25.06.2007 tarih ve E.2006/2548; K.2007/1071 sayılı Kararı ile, bu davayı da reddetmiştir. Bu Karar Şirket'e, 18.09.2007 tarihinde tebliğ edilmiş ve Şirket, bu Kararı, 11.10.2007 tarihinde, "yürütmeyi durdurma istemli" olarak temyiz etmiştir. Dava, Danıştay 13. Dairesi'nin, 2007/13724 Esasında devam etmekte olup, Daire, 04.12.2007 tarih ve 2007/13724 sayılı Kararı ile, Ankara 11. İdare Mahkemesi'nin 25.06.2007 tarih ve E.2006/2548; K.2007/1071 sayılı Kararı'nın ve 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 itibariyle açılış geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, ekli finansal tablolarda yer alan, 30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

# Deloitte.

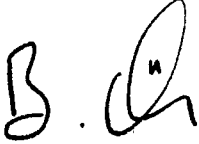
Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem karının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun olası etkileri ile ilgili olarak, ilişikteki konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamış olup, sürmekte olan davaların sonuçlanmasını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

## *Şartlı Sonuç*

İncelememiz sonucunda, yukarıda belirtilen hususun ara dönem finansal tablolarda gerektirebileceği düzeltme dışında Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık ara döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 20 Ağustos 2009

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



Berkman Özata  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER		SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....		1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....		3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....		4
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....		5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....		6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....		7-86
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-25
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	25
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI.....	25
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	26-27
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	28
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR.....	28-32
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	33-34
NOT 11	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	35
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	36
NOT 13	STOKLAR.....	36
NOT 14	CANLI VARLIKLAR.....	36
NOT 15	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	36
NOT 16	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	37
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	38
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	39-40
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	41
NOT 20	ŞEREFİYE.....	41
NOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	42
NOT 22	KISA VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI.....	42-44
NOT 23	TAAHHÜTLER.....	45
NOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	45-46
NOT 25	EMEKLİLİK PLANLARI.....	46
NOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	46-47
NOT 27	ÖZKAYNAKLAR.....	47-50
NOT 28	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	51
NOT 29	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	52
NOT 30	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	52-53
NOT 31	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	54-55
NOT 32	FİNANSAL GELİRLER.....	55
NOT 33	FİNANSAL GİDERLER.....	56
NOT 34	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER.....	56
NOT 35	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	57
NOT 36	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	57-62
NOT 37	HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	62
NOT 38	İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	63-64
NOT 39	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	65-81
NOT 40	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....	82-83
NOT 41	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	83-84
NOT 42	MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	84-86

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

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

		<b>İncelemeden geçmiş 30 Haziran 2009</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>3.917.482.920</b>	<b>4.649.284.426</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	750.735.736	973.469.825
Finansal Yatırımlar	7	430	9.967
Ticari Alacaklar	10	646.177.725	689.371.863
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	38	56.080.062	106.529.988
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	590.097.663	582.841.875
Diğer Alacaklar	11	107.333.635	44.971.773
Stoklar	13	1.863.846.395	2.553.534.328
Diğer Dönen Varlıklar	26	507.620.322	387.926.670
		<b>3.875.714.243</b>	<b>4.649.284.426</b>
Satış Amacı İle Elde Tutulan Duran Varlıklar	35	41.768.677	-
<b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>		<b>7.466.489.337</b>	<b>7.285.155.391</b>
Ticari Alacaklar	10	2.573.120	2.589.593
Diğer Alacaklar	11	153.883	153.913
Finansal Yatırımlar	7	41.471	30.308.140
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	10.909.480
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	46.577.264	45.973.550
Maddi Duran Varlıklar	18	6.854.387.824	6.735.479.233
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	136.483.794	141.049.960
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	334.043.899	232.336.835
Diğer Duran Varlıklar	26	92.228.082	86.354.687
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>11.383.972.257</b>	<b>11.934.439.817</b>

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

	Not	İncelemeden geçmiş 30 Haziran 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.428.208.827</b>	<b>3.355.971.032</b>
Finansal Borçlar	8	1.496.880.728	2.279.853.357
Ticari Borçlar	10	343.356.843	393.357.474
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	38	6.450.888	3.939.773
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	10	336.905.955	389.417.701
Diğer Borçlar	11	70.959.528	193.144.607
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	38	3.423.761	117.076.064
<i>Diğer Borçlar</i>	11	67.535.767	76.068.543
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	3.178.049	1.650.768
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	22	141.257.611	229.719.508
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	372.576.068	258.245.318
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3.064.790.041</b>	<b>2.474.840.646</b>
Finansal Borçlar	8	2.803.789.077	2.254.463.506
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	24	111.061.788	117.287.493
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	149.507.941	102.491.378
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	431.235	598.269
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>27</b>	<b>5.890.973.389</b>	<b>6.103.628.139</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>5.733.309.149</b>	<b>5.936.255.412</b>
Ödenmiş Sermaye		1.148.812.500	1.148.812.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları		731.967.735	731.967.735
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(43.790.843)	(43.790.843)
Hisse Senedi İhraç Primleri		231.020.042	231.020.042
Değer Artış Fonları		25.865.163	26.376.841
Finansal Riskten Korunma Fonu		(7.204.555)	(1.616.880)
Yabancı Para Çevrim Farkları		3.227.172	3.464.667
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.688.196.335	1.665.921.924
Geçmiş Yıllar Karı		2.152.588.439	1.962.624.966
Net Dönem Karı /(Zararı)		(197.372.839)	211.474.460
Azınlık Payları		157.664.240	167.372.727
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>11.383.972.257</b>	<b>11.934.439.817</b>

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

	Not	İncelemeden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2009	İncelemeden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2009	İncelemeden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2008	İncelemeden geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2008
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>					
Satış Gelirleri	28	2.303.905.851	1.239.320.749	3.616.528.459	2.197.530.886
Satışların Maliyeti (-)	28	(2.263.322.265)	(1.288.482.452)	(2.506.545.178)	(1.367.457.456)
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>		<b>40.583.586</b>	<b>(49.161.703)</b>	<b>1.109.983.281</b>	<b>830.073.430</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(36.850.022)	(16.413.646)	(35.433.128)	(18.138.938)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(55.667.798)	(27.909.195)	(64.788.340)	(37.779.111)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(1.015.654)	(492.016)	(1.572.236)	(913.992)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	29.078.120	6.244.576	18.080.951	9.778.049
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(54.416.633)	(35.609.546)	(84.092.052)	(51.927.511)
<b>FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>		<b>(78.288.401)</b>	<b>(123.341.530)</b>	<b>942.178.476</b>	<b>731.091.927</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar)ındaki Paylar	16/31	(642.992)	-	3.505.453	2.309.274
Finansal Gelirler	32	96.056.130	(26.236.843)	240.695.346	65.761.132
Finansal Giderler (-)	33	(255.813.716)	114.636.012	(127.017.981)	672.844
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)</b>		<b>(238.688.979)</b>	<b>(34.942.361)</b>	<b>1.059.361.294</b>	<b>799.835.177</b>
Vergi Gelir/(Gideri)	36	42.548.143	3.224.476	(204.590.787)	(171.691.729)
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(10.636.753)	(3.087.939)	(217.178.879)	(178.808.094)
- Ertelenmiş Vergi Geliri		53.184.896	6.312.415	12.588.092	7.116.365
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(196.140.836)</b>	<b>(31.717.885)</b>	<b>854.770.507</b>	<b>628.143.448</b>
- Azınlık Payları		1.232.003	10.812.439	32.542.468	24.706.025
- Ana Ortaklık Payları		(197.372.839)	(42.530.324)	822.228.039	603.437.423
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)</b>	<b>37</b>	<b>(0,1718)</b>	<b>(0,0370)</b>	<b>0,7157</b>	<b>0,5253</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



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

## 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	İncelemeden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2009	İncelemeden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2009	İncelemeden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2008	İncelemeden geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2008
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>	<b>(196.140.836)</b>	<b>(31.717.885)</b>	<b>854.770.507</b>	<b>628.143.448</b>
<b>Diger Kapsamlı Gelir/(Gider):</b>				
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	(511.678)	(282.466)	196.783	(54.502)
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	(7.528.041)	(7.894.807)	2.422.435	2.422.435
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(237.495)	(835.937)	3.186.019	(1.016.617)
Diger Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	1.505.605	1.578.958	(484.487)	(484.487)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)</b>	<b>(6.771.609)</b>	<b>(7.434.252)</b>	<b>5.320.750</b>	<b>866.829</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)</b>	<b>(202.912.445)</b>	<b>(39.152.137)</b>	<b>860.091.257</b>	<b>629.010.277</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı</b>				
- Azınlık Payları	797.242	10.243.275	32.679.869	24.843.426
- Ana Ortaklık Payları	(203.709.687)	(49.395.412)	827.411.388	604.166.851

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Not	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Hisse Senedi İhraç Primleri	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Finansal Riskle Karşı Korunma Fonu	Çevrim Farkı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özsermaye
<b>1 Ocak 2009</b>	<b>1.148.812.500</b>	<b>731.967.735</b>	<b>(43.790.843)</b>	<b>231.020.042</b>	<b>26.376.841</b>	<b>1.665.921.924</b>	<b>(1.616.880)</b>	<b>3.464.667</b>	<b>2.174.099.426</b>	<b>5.936.255.412</b>	<b>167.372.727</b>	<b>6.103.628.139</b>
Ödenen Temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.505.729)	(10.505.729)
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	-	(511.678)	-	(5.587.675)	(237.495)	(197.372.839)	(203.709.687)	797.242	(202.912.445)
Çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	763.424	763.424	-	763.424
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	-	-	-	22.274.411	-	-	(22.274.411)	-	-	-
<b>30 Haziran 2009</b>	<b>1.148.812.500</b>	<b>731.967.735</b>	<b>(43.790.843)</b>	<b>231.020.042</b>	<b>25.865.163</b>	<b>1.688.196.335</b>	<b>(7.204.555)</b>	<b>3.227.172</b>	<b>1.955.215.600</b>	<b>5.733.309.149</b>	<b>157.664.240</b>	<b>5.890.973.389</b>
<b>1 Ocak 2008</b>	<b>844.018.500</b>	<b>731.967.735</b>	<b>(34.399.974)</b>	<b>231.020.042</b>	<b>17.979.124</b>	<b>1.457.099.875</b>	<b>-</b>	<b>(2.025.419)</b>	<b>2.758.781.354</b>	<b>6.004.441.237</b>	<b>158.814.688</b>	<b>6.163.255.925</b>
Ödenen Temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	(289.015.199)	(289.015.199)	(7.567.689)	(296.582.888)
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	-	196.783	-	1.800.547	3.186.019	822.228.039	827.411.388	32.679.869	860.091.257
Çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.321.658)	(1.321.658)	-	(1.321.658)
Geçmiş yıllar karlarından transfer	304.794.000	-	(9.390.869)	-	-	208.822.049	-	-	(504.225.180)	-	-	-
<b>30 Haziran 2008</b>	<b>1.148.812.500</b>	<b>731.967.735</b>	<b>(43.790.843)</b>	<b>231.020.042</b>	<b>18.175.907</b>	<b>1.665.921.924</b>	<b>1.800.547</b>	<b>1.160.600</b>	<b>2.786.447.356</b>	<b>6.541.515.768</b>	<b>183.926.868</b>	<b>6.725.442.636</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

	Not	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
Vergi ve azınlık payları öncesi kar/(zarar)		(238.688.979)	1.059.361.294
<b>Vergi öncesi kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :</b>			
Amortisman ve itfa payı giderleri	28/30	116.000.210	113.670.578
Kıdem tazminatı karşılığı	24	16.623.699	12.606.272
Kıdem teşvik prim karşılığı	24	4.020.673	-
Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin (karından)/zararından elde edilen pay	16	642.992	(3.505.453)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan kar	31	(547.383)	6.640.516
Maddi duran varlık değer düşüş karşılığındaki artış	31	-	23.801.478
Finansal varlık değer düşüşündeki azalış	7	-	629.643
Şüpheli ticari alacak karşılığındaki artış	10	3.841.462	(203.546)
Stok değer düşüş karşılığındaki azalış	13	(889.710.231)	(390.780)
Birikmiş izin karşılığındaki azalış	26	(5.367.288)	9.718.583
Dava karşılığındaki azalış	22	(608.122)	378.149
Ceza karşılığındaki artış	22	20.114.465	-
Engelli, eski hükümlü, terör mağdurları eksikliği ceza karşılığındaki azalış	22	(2.740.163)	4.039.956
Vergi riskleri için ayrılan karşılıktaki azalış	22	(3.590.533)	(319.505)
Alım taahhütleri için ayrılan karşılıktaki azalış	22	(101.637.544)	-
Finansman giderleri	33	119.223.442	31.280.329
Faiz gelirleri	32	(64.428.661)	(173.349.419)
Gerçekleşmemiş kur farkları		136.000.481	30.214.666
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan zararlar		98.796.201	-
Türev finansal araçlar değişimi üzerindeki ana ortaklık dışı paylar		(434.761)	-
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit akımı</b>		<b>(792.490.040)</b>	<b>1.114.572.761</b>
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	42	1.295.229.240	(513.876.346)
Ödenen faizler		(139.393.292)	(91.251.183)
Alınan faizler		63.317.219	175.363.188
Ödenen vergiler	36	(9.109.472)	(62.059.008)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(26.870.077)	(8.530.811)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı</b>		<b>390.683.578</b>	<b>614.218.601</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
Menkul kıymetlerdeki değişim	7	9.537	491.019
Finansal varlık alımları	7	(3.351)	(3.342)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	18/31	2.888.190	16.696.450
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımına ilişkin nakit çıkışları	17	(603.713)	(15.103.235)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	18	(220.342.561)	(316.340.628)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	19	(903.330)	(778.612)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı</b>		<b>(218.955.228)</b>	<b>(315.038.348)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
Alınan krediler		2.747.328.775	799.099.578
Kredilerin geri ödemesi		(3.132.443.154)	(660.001.746)
Çevrim farkı		46.227	(1.670.383)
Ödenen temettü		-	(289.015.199)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim		(10.505.729)	(7.430.288)
<b>Finansman faaliyetlerinden kullanılan / elde edilen nakit akımı</b>		<b>(395.573.881)</b>	<b>(159.018.038)</b>
<b>NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM</b>		<b>(223.845.531)</b>	<b>140.162.215</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>	6	<b>972.980.449</b>	<b>582.743.246</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>	6	<b>749.134.918</b>	<b>722.905.461</b>
<b>Faiz Tahakkukları</b>	6	<b>1.600.818</b>	<b>1.488.280</b>
<b>FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>	6	<b>750.735.736</b>	<b>724.393.741</b>

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERHİST MUHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ**

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
	Adet	Adet
Aylık ücretli (A) personel	3.286	3.551
Saat ücretli (B) personel	8.182	9.063
Aday işçi (C) personel	1.786	1.797
Sözleşmeli (D) personel	17	17
Sözleşmeli (SZ) personel	85	209
<b>TOPLAM</b>	<b>13.356</b>	<b>14.637</b>

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

##### 2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu 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 tebliği istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

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

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

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

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

##### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 20 Ağustos 2009 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

##### 2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

##### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Maddi varlıkların 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 finansal tablolar üzerindeki etkisi aşağıda gösterilmektedir:

	1 Ocak 2009 sonrası itfa oranları ile (*)
1 Ocak - 30 Haziran 2009 amortisman tutarındaki azalma	24.352.815

(\*) Amortisman giderlerindeki azalmanın gelir tablosunun dönem sonu stok etkisi sonrası ve azınlık payı öncesi net etkisi 15.745.471 TL'dir.

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

Amortisman tutarındaki azalma	1 Ocak 2009 sonrası itfa oranları ile (*)
2010 tüm yıl	46.309.033
2011 tüm yıl	46.287.282
2012 tüm yıl	44.160.870
2013 tüm yıl	38.091.127
2014 tüm yıl	39.549.101

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

##### 2.4 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

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

##### İştirakler

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

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

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 Konsolidasyon Esasları (devamı)

###### İştirakler (devamı)

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

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

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

##### 2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

###### Stokların net gerçekleştirilebilir değeri

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Grup yönetimi, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla stokların maliyetinin net gerçekleştirilebilir değerinden yüksek olduğunu tespit etmiştir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, yerine koyma maliyetlerini ve olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını tahmin etmiştir. Yapılan tahminler neticesinde, stokların değeri 99.330.852 TL tutarında indirilmiştir ve bu tutar satılan malın maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 13).

###### Ertelenmiş vergiler

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

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM**  
VE SERBEST MUHASEBİLER, MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ



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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.7 Netleştirme/Mahsup

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

##### 2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

##### UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"

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

##### UMS 1 (Revize) "Finansal Tabloların Sunumu"

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

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

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

##### UMS 23 (Revize), "Borçlanma Maliyetleri"

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

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Grup'un Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri", UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar", UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" (Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik)
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler)
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- 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".
- UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi" Yorumu ise 1 Temmuz 2009 ve sonrasında gerçekleşen transferler için geçerlidir.

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Yukarıdaki standartlar hakkında özet bilgi aşağıda sunulmaktadır.

###### UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler"

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

###### UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"

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

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

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

###### 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. Bu yorumun Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

###### UFRYK 18 "Müşterilerden Varlık Transferi"

Yorum, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların, inşaat yapımı için alınan nakdin veya bu türde müşterilerden alınan varlıkların muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Bu yorumun Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBİLER, MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

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

###### 2.9.1 Hasılat

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

###### *Malların satışı*

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

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

###### *Temettü ve faiz geliri*

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

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

###### *Kira geliri*

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### 2.9.3 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

###### 2.9.4 Finansal Kiralama İşlemleri

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### 2.9.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

###### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

**Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:**

	1 Ocak 2009 ve sonrası
Haklar	% 2-33
Arama giderleri ve diğer tükenmeye 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.

ORT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİLERİN MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### 2.9.8 Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal varlıklar

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

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

###### *Etkin faiz yöntemi*

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

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

###### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

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

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

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

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

###### *Alacaklar*

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

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### 2.9.8 Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal Varlıklar (devamı)

###### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

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

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

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

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

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

###### *Nakit ve nakit benzerleri*

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

###### Finansal Yükümlülükler

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ



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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### 2.9.8 Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal Yükümlülükler (devamı)

###### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

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

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

###### Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

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

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

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

Grup, finansal riskten korunma muhasebesine konu olmayan türev finansal araçları rayiç değeri ile değerlendirilip kar/zarar ile ilişkilendirilmektedir.

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### 2.9.9 Kur Değişiminin Etkileri

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

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

###### 2.9.10 Hisse Başına Kazanç

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

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

###### 2.9.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

###### 2.9.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### 2.9.13 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

##### 2.9.14 İlişkili Taraflar

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

##### 2.9.15 Durdurulan Faaliyetler

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

##### 2.9.16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### 2.9.17 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

##### *Cari vergi*

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

##### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahi 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.

ORT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

###### *Ertelenmiş vergi (devamı)*

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

###### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

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

##### 2.9.18 Çalışanlara Sağlanan Fayda / Kıdem Tazminatları

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

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

##### 2.9.19 Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır.

##### 2.9.20 Tarımsal Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

##### 2.9.21 Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un çelik ürünleri satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### **30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

###### **2.9.21 Nakit Akım Tablosu (devamı)**

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

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

###### **2.9.22 Sermaye ve Temettüleri**

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

###### **2.9.23 Erdemir Hisse Senetleri**

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

###### **2.9.24 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

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

#### **NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Bulunmamaktadır.

#### **NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI**

Bulunmamaktadır.

#### **NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kasa	22.722	11.139
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	-	(26.000)
Bankalar-vadesiz	36.701.810	146.167.802
Bankalar-vadeli	714.011.204	827.316.884
	<u>750.735.736</u>	<u>973.469.825</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(1.600.818)	(489.376)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>749.134.918</u>	<u>972.980.449</u>

Bankalar vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları	24.345.117	10.339.920
Türk Lirası	8.031.060	132.703.481
Avro	3.610.171	1.136.261
Rumen Leyi	583.394	1.968.178
Japon Yeni	21.988	11.064
İngiliz Sterlini	110.080	8.898
	<u>36.701.810</u>	<u>146.167.802</u>

Bankalar vadeli mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları	167.590.881	385.679.168
Türk Lirası	503.198.041	394.043.493
Avro	43.137.022	47.504.249
Rumen Leyi	85.260	89.974
	<u>714.011.204</u>	<u>827.316.884</u>

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

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

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Haziran 2009</u>
Türk Lirası	13,05	01.07.2009	278.334.859
Türk Lirası	11,30	01.07.2009	112.867.931
Türk Lirası	13,00	01.07.2009	100.320.548
Türk Lirası	9,25	01.07.2009	11.002.788
Türk Lirası	13,00	16.07.2009	471.870
Türk Lirası	8,25	01.07.2009	200.045
ABD Doları	3,30	01.07.2009	154.554.072
ABD Doları	1,00	01.07.2009	13.036.809
Avro	5,00	01.07.2009	32.335.843
Avro	5,00	23.07.2009	10.801.179
Rumen Leyi	13,25	25.07.2009	85.260
<b>TOPLAM</b>			<b>714.011.204</b>

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

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

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



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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım Satım Amaçlı Menkul Kıymetler:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Yatırım fonları	430	9.967

Satılmaya Hazır Varlıklar:

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

Sirket	Oran %	30 Haziran 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	41.471	100,00	38.120
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı (***)		-		(18.145.145)
		41.471		30.308.140

- (\*) Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. hisseleri, 1 Nisan 2009 tarihinden itibaren satış amacı ile elde tutulan duran varlıklar altında gösterilmektedir (Not 35).
- (\*\*) Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş.'nin finansal tabloları, ekteki konsolide finansal tablolara etkileri önemli olmadığı için konsolide edilmemiş ve maliyet değerinden gösterilmiştir.
- (\*\*\*) Borçelik Çelik San. Tic.A.Ş'nin, 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle UFRS'ye göre hazırlanmış ABD Doları mali tabloları esas alınarak ekli mali tablolarda 18.145.145 TL karşılık ayrılmıştır.

#### NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	700.289.952	1.371.395.202
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	796.362.259	908.016.584
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	228.517	441.571
Toplam Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.496.880.728	2.279.853.357
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	2.803.789.077	2.254.442.496
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	21.010
Toplam Uzun Vadeli Finansal Borçlar	2.803.789.077	2.254.463.506
	4.300.669.805	4.534.316.863

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	30 Haziran 2009
Türk Lirası	%9,60	364.236.465	-	364.236.465
ABD Doları	%4,21	164.196.422	979.495	165.175.917
Japon Yeni	%2,50	1.948.838	-	1.948.838
		<u>530.381.725</u>	<u>979.495</u>	<u>531.361.220</u>

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

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	30 Haziran 2009
ABD Doları	Libor + 0,994	783.634.712	1.262.846.089	2.046.480.801
Türk Lirası	TRLibor + 1,77	68.913.023	843.967.138	912.880.161
Avro	Euribor + 0,266	91.583.389	551.300.108	642.883.497
Japon Yeni	JPYLibor+0,215	22.139.362	144.696.247	166.835.609
		<u>966.270.486</u>	<u>2.802.809.582</u>	<u>3.769.080.068</u>

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBE, YEMİNLİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

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

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Yıl İçerisinde	1.496.652.211	2.279.411.786
1 – 2 Yıl Arası	1.540.811.395	718.914.884
2 – 3 Yıl Arası	379.743.564	567.551.363
3 – 4 Yıl Arası	259.867.669	272.410.229
4 – 5 Yıl Arası	213.111.015	219.986.660
5 Yıl ve Üzeri	410.255.434	475.579.360
	<u>4.300.441.288</u>	<u>4.533.854.282</u>

Finansal kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Yıl İçerisinde	228.517	441.571
1 – 2 Yıl Arası	-	21.010
	<u>228.517</u>	<u>462.581</u>

Finansal kiralama borçlarının döviz türüne göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Avro	145.137	264.511
Türk Lirası	83.380	198.070
	<u>228.517</u>	<u>462.581</u>

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

## 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Faiz Oranı (%)	Döviz Türü	2009 Kısa Vadeli Kısmı	2009 Uzun Vadeli Kısmı	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Libor + 1,50	ABD Doları	108.221.856	199.762.307	307.984.163	304.215.650
Libor + 0,30	ABD Doları	46.440.456	201.125.786	247.566.242	264.568.522
Libor + 1,40	ABD Doları	80.529.371	149.899.324	230.428.695	227.953.981
Libor + 2,20	ABD Doları	45.920.871	154.643.174	200.564.045	218.508.933
Libor + 1,15	ABD Doları	221.754.901	-	221.754.901	219.373.267
Libor + 0,55	ABD Doları	-	-	-	189.771.015
Libor + 1,05	ABD Doları	54.718.819	129.673.686	184.392.505	182.477.674
Libor + 0,44	ABD Doları	-	-	-	152.762.304
Libor + 1,25	ABD Doları	25.077.702	128.916.030	153.993.732	151.799.941
Libor + 0,45	ABD Doları	1.892.409	116.859.226	118.751.635	117.013.137
Libor + 0,50	ABD Doları	30.413.520	-	30.413.520	105.242.388
4,00	ABD Doları	89.660.152	-	89.660.152	86.878.583
Libor + 0,90	ABD Doları	12.308.641	60.212.405	72.521.046	76.400.256
Libor + 0,95	ABD Doları	31.708.310	45.188.040	76.896.350	76.126.001
4,27	ABD Doları	72.310.332	-	72.310.332	69.987.847
Libor + 0,80	ABD Doları	54.303.868	-	54.303.868	53.780.832
Libor + 0,20	ABD Doları	8.495.430	34.709.089	43.204.519	42.826.217
Libor + 0,65	ABD Doları	7.371.873	31.013.725	38.385.598	28.646.624
Libor + 1,70	ABD Doları	22.808.054	-	22.808.054	22.621.923
Libor + 0,15	ABD Doları	1.514.737	10.843.297	12.358.034	12.895.429
Libor + 1,00	ABD Doları	8.229.790	-	8.229.790	8.146.531
5,78	ABD Doları	2.225.938	979.495	3.205.433	4.244.054
Libor + 2,25	ABD Doları	21.072.371	-	21.072.371	-
Libor + 0,25	ABD Doları	851.733	-	851.733	1.682.962
Euribor + 0,215	Avro	32.894.955	202.306.229	235.201.184	246.987.967
Euribor + 0,20	Avro	17.559.114	97.973.674	115.532.788	112.972.209
Euribor + 0,15	Avro	11.761.005	79.811.778	91.572.783	93.089.587
Euribor + 0,22	Avro	10.942.431	66.490.514	77.432.945	81.786.802
Euribor + 0,14	Avro	9.681.245	67.103.906	76.785.151	81.170.343
Euribor + 0,50	Avro	5.369.161	24.964.184	30.333.345	30.516.385
Euribor + 0,13	Avro	1.540.694	8.368.299	9.908.993	10.601.711
Euribor + 0,25	Avro	1.834.784	4.281.524	6.116.308	7.003.275
		1.039.414.523	1.815.125.692	2.854.540.215	3.282.052.350

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Faiz Oranı (%)	Döviz Türü	2009 Kısa Vadeli Kısmı	2009 Uzun Vadeli Kısmı	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
	Önceki sayfadan devir	1.039.414.523	1.815.125.692	2.854.540.215	3.282.052.350
JPYLibor + 0,215	Japon Yeni	22.139.363	144.696.247	166.835.610	184.157.750
2,50	Japon Yeni	1.948.837	-	1.948.837	4.513.143
19,90	Türk Lirası	-	-	-	250.276.389
20,00	Türk Lirası	-	-	-	250.135.536
19,50	Türk Lirası	-	-	-	240.176.239
25,90	Türk Lirası	-	-	-	208.489.444
26,00	Türk Lirası	-	-	-	104.576.787
Spot Krediler	Türk Lirası	13.396.465	-	13.396.465	9.476.644
TRLibor + 2,00	Türk Lirası	15.109.759	289.533.313	304.643.072	-
TRLibor + 1,50	Türk Lirası	34.559.256	269.731.908	304.291.164	-
TRLibor + 1,65	Türk Lirası	1.172.380	100.000.000	101.172.380	-
TRLibor + 1,75	Türk Lirası	17.455.438	134.701.917	152.157.355	-
TRLibor + 2,25	Türk Lirası	616.190	50.000.000	50.616.190	-
9,60	Türk Lirası	350.840.000	-	350.840.000	-
<b>TOPLAM</b>		<b>1.496.652.211</b>	<b>2.803.789.077</b>	<b>4.300.441.288</b>	<b>4.533.854.282</b>

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

#### NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	597.232.439	573.897.951
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 38)	56.080.062	106.529.988
Alacak senetleri	5.404.728	5.486.521
Alacak reeskontu (-)	(2.170.179)	(5.021.047)
Diğer ticari alacaklar	6.287.824	21.294.137
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(16.657.149)	(12.815.687)
	<u>646.177.725</u>	<u>689.371.863</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	12.815.687	9.590.844
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.883.739	471.346
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(42.277)	(210.000)
Kapanış bakiyesi	<u>16.657.149</u>	<u>9.852.190</u>

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	5.410.372	5.976.130
Alacak reeskontu (-)	(1.217.459)	(1.766.744)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.619.793)	(1.619.793)
	<u>2.573.120</u>	<u>2.589.593</u>

Uzun vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

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

Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Grup ekli finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak 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:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	335.920.622	387.097.908
Ticari borçlar reeskontu (-)	(498.514)	(1.208.154)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 38)	6.450.888	3.939.773
Diğer ticari borçlar	1.483.847	3.527.947
	<u>343.356.843</u>	<u>393.357.474</u>

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Hammadde alımları fiyat farkı alacakları	57.906.888	-
Özelleştirme İdaresi Bşk.'ndan alacaklar	49.305.535	44.742.482
Diğer alacaklar	6.785.993	6.802.722
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(6.784.247)	(6.800.431)
Verilen depozito ve teminatlar	119.466	227.000
	<u>107.333.635</u>	<u>44.971.773</u>

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

##### Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 30 Haziran 2009	1 Ocak- 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	6.800.431	6.672.963
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	101.393
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(16.184)	(566.284)
Kapanış bakiyesi	<u>6.784.247</u>	<u>6.208.072</u>

##### Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Verilen depozito ve teminatlar	153.883	153.913
	<u>153.883</u>	<u>153.913</u>

##### Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 38)	3.423.761	117.076.064
Ödenecek vergi ve fonlar	12.443.240	20.528.089
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	11.905.748	16.356.585
Ertelenen ve takside bağlanan devlet alacakları	38.900.477	31.110.241
Alınan depozito ve teminatlar	4.286.302	8.073.628
	<u>70.959.528</u>	<u>193.144.607</u>



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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

#### NOT 13 – STOKLAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	604.545.313	1.183.916.128
Yarı mamüller	478.407.188	1.041.333.939
Mamüller	316.503.024	768.006.301
Yoldaki mallar	246.929.272	241.178.566
Yedek parçalar	222.115.238	162.805.548
Ticari mallar	1.807.020	2.183.145
Diğer stoklar	92.870.192	143.151.784
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(99.330.852)	(989.041.083)
	<u>1.863.846.395</u>	<u>2.553.534.328</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri :

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	989.041.083	7.321.846
Dönem içinde ayrılan karşılık	96.776.342	1.183.237
Konusu kalmayan karşılık (-)	(986.486.573)	(1.574.017)
Kapanış bakiyesi	<u>99.330.852</u>	<u>6.931.066</u>

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla yarı mamul ve mamul stokların maliyetinin 22.934.989 TL'si (31 Aralık 2008: 48.980.322 TL) amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

1 Ocak - 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla satışların maliyeti içerisinde bulunan açılış ve kapanış stok etkisinden kaynaklanan amortisman tutarı 43.741.202 TL'dir.

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

#### NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

#### NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

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

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

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

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Gelir	40.904.945	135.295.238
Net dönem karı/(zararı)	(2.571.969)	14.021.812
Grup'un net dönem karı/(zararı)'ndaki payı	(642.992)	3.505.453

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

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

Grup'un tüm yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalardan oluşmaktadır.

Grup 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık dönemde, 42.759 TL (30 Haziran 2008: 32.423 TL) kira gelirini faaliyet kiralama altında kiralanen yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taahhüt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	95.435.452	1.420.508.894	2.117.904.966	8.828.843.282	597.767.332	267.285.408	14.628.397	1.477.565.472	14.819.939.203
Çevrim farkı	(370.696)	-	(396.942)	(1.026.646)	(38.492)	(63.018)	-	(85.950)	(1.981.744)
Alışlar	9.957	107.110	127.922	1.615.002	-	569.954	64.431	253.503.002	255.997.378
Çıkışlar	-	(16.650.436)	(258.474)	(50.809.671)	(3.641.508)	(1.835.719)	(349.836)	(947.229)	(74.492.873)
Yatırımlardan transferler	-	2.712.410	429.321	28.417.675	1.723.269	245.414	-	(33.546.220)	(18.131) (*)
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	95.074.713	1.406.677.978	2.117.806.793	8.807.039.642	595.810.601	266.202.039	14.342.992	1.696.489.075	14.999.443.833
<b>Birikmiş amortismanlar</b>									
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	-	(976.715.844)	(1.639.740.716)	(5.010.906.051)	(314.908.831)	(129.764.453)	(12.424.075)	-	(8.084.459.970)
Çevrim farkı	-	-	35.731	627.544	19.914	34.409	-	-	717.598
Dönem amortismanı	-	(8.469.509)	(32.512.748)	(79.342.085)	(6.451.254)	(6.404.345)	(285.761)	-	(133.465.702)
Çıkışlar	-	16.648.995	182.998	49.990.869	3.437.068	1.563.892	328.243	-	72.152.065
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	-	(968.536.358)	(1.672.034.735)	(5.039.629.723)	(317.903.103)	(134.570.497)	(12.381.593)	-	(8.145.056.009)
31 Aralık 2008 itibarıyla net defter değeri	95.435.452	443.793.050	478.164.250	3.817.937.231	282.858.501	137.520.955	2.204.322	1.477.565.472	6.735.479.233
30 Haziran 2009 itibarıyla net defter değeri	95.074.713	438.141.620	445.772.058	3.767.409.919	277.907.498	131.631.542	1.961.399	1.696.489.075	6.854.387.824

Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri 35.636.685 TL'dir (30 Haziran 2008 tarihinde sona eren altı aylık dönemde aktifleştirilen finansman gideri : 132.847.317 TL).

(\*) Maddi olmayan duran varlıklara transferdir.

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

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

**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

Maliyet değeri	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taahhüt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	89.146.382	1.178.036.544	2.139.283.317	8.382.394.411	409.337.579	168.467.973	15.558.986	2.139.659.019	14.721.884.211
Çevrim farkı	73.166	-	662.423	1.699.705	56.200	112.716	-	66.319	2.670.529
Alışlar	-	766.940	1.391.768	5.646.710	1.959.269	1.493.509	86.534	586.428.616	597.773.346
Çıkışlar	(163.040)	(60.400)	(23.069.509)	(94.494.524)	(4.305.119)	(2.601.834)	(293.240)	-	(124.987.666)
Yatırımlardan Transferler	-	69.055.800	16.195.102	314.594.292	85.893.223	47.246.482	3.079.326	(536.064.225)	-
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	89.056.508	1.247.798.884	2.134.463.101	8.809.840.594	492.941.152	214.718.846	18.431.606	2.190.089.729	15.197.340.420
<b>Birikmiş amortismanlar</b>									
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	-	-	(56.642)	(973.405)	(32.784)	(76.648)	-	-	(1.139.479)
Dönem amortismanı	-	(4.157.055)	(31.379.029)	(83.972.703)	(5.092.038)	(6.868.896)	(397.671)	-	(131.867.392)
Çıkışlar	-	53.172	15.045.572	80.482.681	3.856.010	1.921.794	291.471	-	101.650.700
Değer düşüş karşılığı	-	(9.337)	(2.808.710)	(20.983.063)	-	(368)	-	-	(23.801.478)
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	-	(1.015.075.964)	(1.677.550.185)	(5.597.924.673)	(312.750.687)	(125.392.918)	(13.657.962)	-	(8.742.352.389)
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
30 Haziran 2008 itibarıyla net defter değeri	89.056.508	232.722.920	456.912.916	3.211.915.921	180.190.465	89.325.928	4.773.644	2.190.089.729	6.454.988.031

30 Haziran 2008 itibarıyla sabit kıymet girişlerinin 3.620.529 TL'si aktifleştirilen amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	141.311.026	61.966.819	3.296.856	206.574.701
Alışlar	410.103	-	475.096	885.199
Yatırımlardan transferler	-	-	18.131	18.131
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	141.721.129	61.966.819	3.790.083	207.478.031
<b>Birikmiş itfa payları</b>				
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	(29.785.963)	(33.312.024)	(2.426.754)	(65.524.741)
Dönem itfa payı	(3.782.952)	(1.368.758)	(317.786)	(5.469.496)
30 Haziran 2009 kapanış bakiyesi	(33.568.915)	(34.680.782)	(2.744.540)	(70.994.237)
31 Aralık 2008 net defter değeri	111.525.063	28.654.795	870.102	141.049.960
30 Haziran 2009 net defter değeri	108.152.214	27.286.037	1.045.543	136.483.794

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	43.461.742	61.966.819	2.727.756	108.156.317
Alışlar	529.914	-	248.698	778.612
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	43.991.656	61.966.819	2.976.454	108.934.929
<b>Birikmiş itfa payları</b>				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(23.831.762)	(29.277.350)	(1.899.067)	(55.008.179)
Dönem itfa payı	(2.805.372)	(1.298.699)	(339.498)	(4.443.569)
30 Haziran 2008 kapanış bakiyesi	(26.637.134)	(30.576.049)	(2.238.565)	(59.451.748)
31 Aralık 2007 net defter değeri	19.629.980	32.689.469	828.689	53.148.138
30 Haziran 2008 net defter değeri	17.354.522	31.390.770	737.889	49.483.181

#### NOT 20 – ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Cari dönemde kullanılan devlet teşvik ve yardımları aşağıdadır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Yatırım İndirimi Teşviki	-	135.675.741
Enerji Teşviki	2.265.373	1.466.191
Sosyal Güvenlik Teşviki	257.321	126.804
Vergi Teşviki	26.928	16.456
Ar-Ge Yardımı	-	143.694
	<u>2.549.622</u>	<u>137.428.886</u>

#### NOT 22 – KISA VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Engelli, eski hükümlü ve terör mağdurları istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	54.637.186	57.377.349
Vergi riskleri için ayrılan karşılık	41.045.479	44.636.012
Dava karşılıkları	25.460.481	26.068.603
Ceza karşılıkları (*)	20.114.465	-
Alım taahhütleri için ayrılan karşılık	-	101.637.544
	<u>141.257.611</u>	<u>229.719.508</u>

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

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

#### Karşılıkların dönem içindeki hareketleri:

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	57.377.349	56.718.022
Dönem içerisindeki artış	1.057.226	7.240.708
Konusu kalmayan karşılıklar	(3.797.389)	(3.200.752)
Kapanış bakiyesi	<u>54.637.186</u>	<u>60.757.978</u>

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 22 – KISA VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

##### Karşılıkların dönem içindeki hareketleri (devamı)

Vergi riskleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	44.636.012	43.371.778
Dönem içerisindeki artış	1.583.739	1.583.740
Konusu kalmayan karşılık	(5.174.272)	(1.903.245)
Kapanış bakiyesi	41.045.479	43.052.273

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	26.068.603	16.724.870
Dönem içerisindeki artış	3.686.845	1.358.699
Konusu kalmayan karşılık	(4.294.967)	(980.550)
Kapanış bakiyesi	25.460.481	17.103.019

Ceza karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	-	-
Dönem içerisindeki artış	20.114.465	-
Kapanış bakiyesi	20.114.465	-

Alım taahhütleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU



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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 22 – KISA VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<u>Grup tarafından açılan davalar</u>		
Türk Lirası	39.243.960	36.309.642
ABD Doları	86.090.342	85.088.833
	<u>125.334.302</u>	<u>121.398.475</u>
<u>Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	10.466.419	10.393.696
ABD Doları	9.585.341	9.473.833
	<u>20.051.760</u>	<u>19.867.529</u>
<u>Gruba karşı açılan davalar</u>		
Türk Lirası	80.018.727	71.615.589
ABD Doları	4.739.997	5.116.360
	<u>84.758.724</u>	<u>76.731.949</u>
<u>Gruba karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	20.107.022	20.345.918
ABD Doları	5.353.459	5.722.685
	<u>25.460.481</u>	<u>26.068.603</u>

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup tarafından açılmış olan davaların 25.000.000 ABD Doları (38.252.500 TL) tutarındaki kısmı 2005 yılında gemi çarpması sonucu kırılarak hurda bedeli üzerinden finansal tablolarda takip edilmekte olan vinç ile ilgili zarar tazmini talebiyle sigorta şirketi aleyhine açılmıştır. Ayrıca, Grup tarafından açılmış olan davaların bir diğer 25.000.000 ABD Doları (38.252.500 TL) tutarındaki kısmı, aynı kaza ile ilgili olarak, gemi donatısı, kaptanı ve geminin mali mesuliyet sigortacısı aleyhine açılmıştır.

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

Grup aleyhine açılmış diğer muhtelif davalar ile ilgili olarak 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla toplam 25.460.481 TL (31 Aralık 2008: 26.068.603 TL) karşılık ayrılmıştır.

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 23 – TAAHHÜTLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları	993.335.152	1.137.609.593
Nakit	901.876	1.159.271
	<u>994.237.028</u>	<u>1.138.768.864</u>

Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Verilen teminat mektupları	<u>56.318.673</u>	<u>117.974.442</u>

#### NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	107.041.115	117.287.493
Kıdem teşvik primi karşılığı	4.020.673	-
	<u>111.061.788</u>	<u>117.287.493</u>

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

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.260,05 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,40 enflasyon oranı ve %12 iskonto oranı varsayımına göre, % 6,26 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: %6,26 reel iskonto oranı). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 99,69'dur (31 Aralık 2008: %99,69).

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2008 için 1 Ocak 2009 tavan tutarı: 2.260,05 TL). Yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca 10, 15 ve 20 hizmet yılını dolduran çalışanlara kıdem teşvik primi ödemesi yapılmaktadır. Finansal tablolarda bu yükümlülükle ilgili 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmıştır ancak 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolar, etkisi önemli olmadığından düzeltilmemiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Dönem başı itibarıyla karşılık	117.287.493	107.716.254
Hizmet maliyeti	13.015.080	9.469.716
Faiz maliyeti	3.608.619	3.136.556
Ödenen tazminatlar	(26.870.077)	(8.530.811)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	107.041.115	111.791.715

#### NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

#### NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Peşin ödenen vergi ve fonlar	149.853.537	174.717.260
Devreden KDV	92.029.370	10.215.680
KDV'den alacaklar	90.219.857	51.420.376
İndirilecek KDV	68.622.001	63.900.916
Diğer KDV	47.815.120	45.160.853
Verilen sipariş avansları	25.633.208	25.588.587
Gelecek aylara ait giderler	23.496.205	10.853.646
Gelir tahakkukları	5.608.066	1.049.936
İş avansları	233.299	479.585
Personelden alacaklar	135.991	178.972
Türev finansal araçlar gelir tahakkukları	-	863.137
Diğer	3.973.668	3.497.722
	507.620.322	387.926.670

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

##### Diğer Duran Varlıklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Verilen avanslar	57.579.172	62.544.423
Gelecek yıllara ait giderler	34.648.910	23.810.264
	<u>92.228.082</u>	<u>86.354.687</u>

##### Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Alınan avanslar	109.964.865	116.893.279
Türev finansal araçlar gider tahakkukları	105.461.110	-
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	44.446.887	49.814.175
Hesaplanan KDV	40.271.315	51.072.763
Vergi dairesine borçlar	17.172.554	-
Diğer KDV	17.101.150	719.448
Personele borçlar	16.686.639	21.131.540
Gider tahakkukları	1.134.208	4.166.906
Gelecek aylara ait gelirler	358.270	248.349
Diğer çeşitli borçlar	19.979.070	14.198.858
	<u>372.576.068</u>	<u>258.245.318</u>

##### Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Gelecek yıllara ait gelirler	<u>431.235</u>	<u>598.269</u>

#### NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

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

Ortaklar	(%)	30 Haziran 2009	(%)	31 Aralık 2008
Ataer Holding A.Ş.	49,29	566.194.732	49,29	566.194.732
Halka Açık Kısım	47,63	547.222.238	47,63	547.222.238
Erdemir'in elinde olan hisse senetleri	3,08	35.395.530	3,08	35.395.530
Tarihi Sermaye	100,00	1.148.812.500	100,00	1.148.812.500
Endekslemenin Etkisi		<u>731.967.735</u>		<u>731.967.735</u>
Yeniden Düzenlenmiş Sermaye		1.880.780.235		1.880.780.235
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		<u>(43.790.843)</u>		<u>(43.790.843)</u>
		<u>1.836.989.392</u>		<u>1.836.989.392</u>

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MÜHÜRLEME MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Şirketin 2009 yılındaki çıkarılmış sermayesi 1.148.812.500 TL olup tamamı ödenmiştir (2008: 1.148.812.500 TL). Buna göre şirketin 2009 yılındaki sermayesi 114.881.250.000 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, 1.148.812.499,99 TL sermayeyi karşılayan 114.881.249.999 adet pay ise B grubudur.

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

Diğer Özkaynak Kalemleri	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Hisse senedi ihraç primleri	231.020.042	231.020.042
Değer artış fonları	25.865.163	26.376.841
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	25.865.163	26.376.841
Finansal riskten korunma fonu	(7.204.555)	(1.616.880)
Yabancı para çevrim farkları	3.227.172	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	2.152.588.439	1.962.624.966
-Olağanüstü yedekler	537.873.352	331.817.904
-Geçmiş yıl karları	1.614.715.087	1.630.807.062
	<u>4.093.692.596</u>	<u>3.887.791.560</u>

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

ORT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<i>Satışlar</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Yurt içi satışlar	1.477.058.616	859.272.589	2.887.138.418	1.720.711.500
Yurt dışı satışlar	784.867.243	362.692.595	695.647.908	461.686.898
Diğer gelirler (*)	43.071.565	18.058.200	101.101.966	60.063.241
Satış iadeleri (-)	(815.311)	(679.530)	(2.002.003)	(1.338.546)
Satış iskontoları (-)	(199.585)	-	(65.104.635)	(43.534.041)
Diğer indirimler (-)	(76.677)	(23.105)	(253.195)	(58.166)
	2.303.905.851	1.239.320.749	3.616.528.459	2.197.530.886
	(2.263.322.265)	(1.288.482.452)	(2.506.545.178)	(1.367.457.456)
<b>Brüt esas faaliyet karı / (zararı)</b>	<b>40.583.586</b>	<b>(49.161.703)</b>	<b>1.109.983.281</b>	<b>830.073.430</b>

(\*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 3.784.456 TL'dir (30 Haziran 2008: 15.012.859 TL).

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Malzeme kullanım payı	(1.334.208.846)	(81.502.637)	(1.972.404.990)	(1.140.106.437)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı	916.934.024	199.629.356	-	-
Konusu kalmayan alım taahhütleri karşılığı	101.637.544	85.401.298	-	-
Dönem içinde ayrılan stok değer düşüş karşılığı	(96.776.342)	(96.776.342)	-	-
Mamul, yarı mamul stok değişimi	(1.014.430.028)	(986.721.760)	206.242.828	164.694.751
Personel gider payı	(357.472.214)	(149.048.956)	(398.702.086)	(202.966.662)
Eneji giderleri	(185.212.159)	(82.682.373)	(166.049.253)	(81.614.507)
Amortisman ve itfa gider payı	(110.614.490)	(68.846.148)	(112.246.218)	(64.414.857)
Diğer	(183.179.754)	(107.934.890)	(63.385.459)	(43.049.744)
	(2.263.322.265)	(1.288.482.452)	(2.506.545.178)	(1.367.457.456)

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU



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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(36.850.022)	(16.413.646)	(35.433.128)	(18.138.938)
Genel yönetim giderleri (-)	(55.667.798)	(27.909.195)	(64.788.340)	(37.779.111)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.015.654)	(492.016)	(1.572.236)	(913.992)
	<u>(93.533.474)</u>	<u>(44.814.857)</u>	<u>(101.793.704)</u>	<u>(56.832.041)</u>

### NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Personel gider payı (-)	(3.923.014)	(1.843.956)	(5.217.129)	(2.394.437)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(65.036)	(38.172)	(81.805)	(38.225)
Diğer (-)	(32.861.972)	(14.531.518)	(30.134.194)	(15.706.276)
	<u>(36.850.022)</u>	<u>(16.413.646)</u>	<u>(35.433.128)</u>	<u>(18.138.938)</u>

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Personel gider payı (-)	(28.997.950)	(14.072.830)	(35.020.206)	(18.324.229)
Amortisman ve itfa gider payı(-)	(5.318.943)	(3.805.701)	(1.341.131)	(593.946)
Diğer (-)	(21.350.905)	(10.030.664)	(28.427.003)	(18.860.936)
	<u>(55.667.798)</u>	<u>(27.909.195)</u>	<u>(64.788.340)</u>	<u>(37.779.111)</u>

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Personel gider payı (-)	(640.156)	(301.499)	(620.993)	(275.263)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(1.740)	(1.539)	(1.423)	(712)
Diğer (-)	(373.758)	(188.978)	(949.820)	(638.017)
	<u>(1.015.654)</u>	<u>(492.016)</u>	<u>(1.572.236)</u>	<u>(913.992)</u>

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 31 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
<i>Düğer faaliyetlerden gelir ve karlar</i>				
Konusu kalmayan karşılıklar	12.982.198	440.358	7.555.132	5.081.751
Kira geliri	1.811.356	1.053.916	336.913	216.897
Bakım onarım gelirleri	1.580.880	645.001	2.680.083	1.392.009
Hizmet gelirleri	1.297.148	701.468	2.718.352	1.523.575
Maddi duran varlık satış geliri	1.001.210	267.687	1.280.199	508.751
Düğer gelir ve karlar	10.405.328	3.136.146	3.510.272	1.055.066
	29.078.120	6.244.576	18.080.951	9.778.049

#### *Düğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)*

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Karşılık giderleri	(29.036.966)	(22.146.671)	(12.491.009)	(5.472.396)
Site bakım gideri	(6.536.042)	(2.856.194)	(6.089.949)	(2.995.750)
Dava tazminatları	(4.252.225)	(1.684.134)	(6.797.225)	(5.442.725)
Hizmet giderleri	(2.586.118)	(1.182.374)	(2.727.979)	(2.010.758)
Maddi duran varlık satış zararı	(453.827)	(1.430)	(7.920.715)	(7.161.038)
Maddi duran varlık değer düşüş karşılığı	-	-	(23.801.478)	(10.833.721)
Düğer gider ve zararlar	(11.551.455)	(7.738.743)	(24.263.697)	(18.011.123)
	(54.416.633)	(35.609.546)	(84.092.052)	(51.927.511)

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 31 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)larındaki paylar	(642.992)	-	3.505.453	2.309.274

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

#### NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Vadeli satış faiz gelirleri	34.217.530	15.805.517	143.214.439	43.600.054
Faiz gelirleri	30.211.131	16.829.459	30.134.980	26.430.429
Banka mevduatlarından kur farkı geliri	25.986.245	(7.837.751)	66.213.317	52.843.766
Reeskont gelirleri	2.909.297	2.306.668	-	(3.068.817)
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo gelirleri	-	(46.994.969)	-	(55.176.910)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer net farkı	-	(9.077.694)	-	-
Diğer finansman gelirleri	2.731.927	2.731.927	1.132.610	1.132.610
	96.056.130	(26.236.843)	240.695.346	65.761.132

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer net farkı	(98.796.201)	(98.796.201)	-	-
Banka kredileri faiz giderleri (-)	(93.368.719)	(45.205.537)	(31.280.329)	21.273.290
Borçlanmadan kaynaklanan kur zararı (-)	(32.315.152)	268.143.122	-	68.563.371
İlişkili şirketlere faiz gideri (-)	(25.854.723)	(8.597.323)	(366.926)	(366.926)
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo zararları (-)	(1.680.140)	(1.680.140)	(91.896.136)	(91.896.136)
Diğer finansman giderleri (-)	(3.798.781)	772.091	(2.758.965)	3.814.870
Reeskont giderleri (-)	-	-	(715.625)	(715.625)
	<u>(255.813.716)</u>	<u>114.636.012</u>	<u>(127.017.981)</u>	<u>672.844</u>

Ayrıca finansal giderlerin; 24.093.838 TL'si kur farkı gideri, 11.542.847 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 35.636.685 TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (1 Ocak – 30 Haziran 2008: 91.869.504 TL'si kur farkı gideri, 33.275.982 TL'si faiz gideri ve 5.723.578 TL'si diğer finansal giderler olmak üzere toplam 130.869.063 TL gider aktifleştirilmiştir).

#### NOT 34 – DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Nisan – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008	1 Nisan – 30 Haziran 2008
<b>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gideri):</b>				
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(511.678)	(282.466)	196.783	(54.502)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(7.528.041)	(7.894.807)	2.422.435	2.422.435
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(237.495)	(835.937)	3.186.019	(1.016.617)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	1.505.605	1.578.958	(484.487)	(484.487)
	<u>(6.771.609)</u>	<u>(7.434.252)</u>	<u>5.320.750</u>	<u>866.829</u>

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

#### NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran	31 Aralık
	2009	2008
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	10.636.753	44.707.211
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(7.458.704)	(43.056.443)
	<u>3.178.049</u>	<u>1.650.768</u>

	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	10.636.753	217.178.879
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(53.184.896)	(12.588.092)
	<u>(42.548.143)</u>	<u>204.590.787</u>

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

##### Kurumlar Vergisi

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

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

30 Haziran 2009 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2008: %20)’dir. Grup tarafından 2009 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 9.109.472 TL’dir (30 Haziran 2008: 62.059.008 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 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.

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

##### Gelir Vergisi Stopajı (devamı)

Şirketlerin 2008 yılının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından düştikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 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 aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

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



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

## 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

#### Ertelenen Vergi (devamı)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<b><u>Ertelenen vergi varlıkları:</u></b>		
Kullanılmamış vergi zararları	(210.748.552)	(22.192)
Stoklar	(28.745.649)	(93.590.605)
Türev ürünlerin rayiç değeri	(24.270.173)	(674.398)
Kıdem tazminatı karşılığı	(22.136.019)	(23.371.577)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(16.601.984)	(1.176.625)
Birikmiş izin karşılığı	(8.939.387)	(9.940.656)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(8.352.894)	(67.884.861)
Dava karşılıkları	(5.092.096)	(5.213.709)
Gelecek yıllara ait giderler	(2.291.591)	(2.467.897)
Alım taahhütleri için ayrılan karşılık	-	(20.327.509)
Diğer	(6.865.554)	(7.666.806)
	<u>(334.043.899)</u>	<u>(232.336.835)</u>
<b><u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u></b>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	94.937.261	76.427.416
Kredilerin iç verim yöntemi düzeltmesi	33.643.622	21.509.597
Hammadde fiyat farkı düzeltmesi	11.581.378	-
Türev ürünlerin rayiç değeri	3.177.951	847.026
Stoklar	1.090.739	477.150
Arsa ve araziler	776.937	776.937
Diğer	4.300.053	2.453.252
	<u>149.507.941</u>	<u>102.491.378</u>
	<u>(184.535.958)</u>	<u>(129.845.457)</u>
<b><u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi:</u></b>		
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen vergi (varlıkları)	(334.043.899)	(232.336.835)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	149.507.941	102.491.378
	<u>(184.535.958)</u>	<u>(129.845.457)</u>
<b><u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:</u></b>		
	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Açılış bakiyesi	(129.845.457)	(143.233.488)
Ertelenen vergi gideri /(geliri)	(53.184.896)	(12.588.092)
Özkaynak altında netleştirilen kısım	(1.505.605)	472.055
Kapanış bakiyesi	<u>(184.535.958)</u>	<u>(155.349.525)</u>

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

##### Ertelenen Vergi (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi (zarar)/kar	(238.688.979)	1.059.361.294
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	(47.737.796)	211.872.259
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	9.699.693	6.249.327
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(8.434.234)	(3.793.069)
- Düzeltme mahsupları etkisi	4.706.090	6.148.259
- Yatırım indirimi	-	(20.934.393)
- Diğer	(781.896)	5.048.404
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	<u>(42.548.143)</u>	<u>204.590.787</u>

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2009			1 Nisan – 30 Haziran 2009		
	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir</u>	(511.678)	-	(511.678)	(282.466)	-	(282.466)
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(7.528.041)	1.505.605	(6.022.436)	(7.894.807)	1.578.958	(6.315.849)
Finansal risikten korunma fonundaki değişim	(237.495)	-	(237.495)	(835.937)	-	(835.937)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(8.277.214)	1.505.605	(6.771.609)	(9.013.210)	1.578.958	(7.434.252)

#### 1 Ocak – 30 Haziran 2008

	1 Ocak – 30 Haziran 2008			1 Nisan – 30 Haziran 2008		
	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir</u>	196.783	-	196.783	(54.502)	-	(54.502)
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	2.422.435	(484.487)	1.937.948	2.422.435	(484.487)	1.937.948
Finansal risikten korunma fonundaki değişim	3.186.019	-	3.186.019	(1.016.617)	-	(1.016.617)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	5.805.237	(484.487)	5.320.750	1.351.316	(484.487)	866.829

#### NOT 37 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Haziran 2009		1 Ocak – 30 Haziran 2008		1 Nisan – 30 Haziran 2008	
	Hisse Adedi (*)	114.881.250.000	Hisse Adedi (*)	114.881.250.000	Hisse Adedi (*)	114.881.250.000
Ana ortaklık payına düşen kar/(zarar) - TL	(197.372.839)	(197.372.839)	(42.530.324)	(42.530.324)	603.437.423	603.437.423
1 TL nominal değerli hisse başına kar/(zarar) TL %	(0,1718)	(%17,18)	(0,0370)	(%3,70)	0,5253	(%52,53)

(\*) Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin 31 Mart 2008 tarihli Hissedarlar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ve 29 Nisan 2008 tarihli SPK'dan alınan karar 19-480 no.lu onay belgesi ile; Grup'un 844.018.500 TL olan çıkarılmış sermayesi 1.148.812.500 TL'ye bedelsiz olarak artırılmıştır.

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 38 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

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

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

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</b>		
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş.	54.490.881	99.304.040
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	1.176.597	-
Oyak Beton A.Ş.	405.405	595.771
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	1.089	12.308
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	6.617.869
Diğer	6.090	-
	<u>56.080.062</u>	<u>106.529.988</u>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</b>		
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	2.694.705	-
Omsan Logistica SRL	826.878	-
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	787.229	753.050
Omsan Lojistik A.Ş.	711.463	898.612
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	635.474	1.380.357
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	71.637	808.780
Diğer	723.502	98.974
	<u>6.450.888</u>	<u>3.939.773</u>
<b>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)</b>		
Ortaklara Borçlar (*)	1.835.250	1.862.358
Oyak Genel Müdürlüğü (**)	14.400	102.553.834
Oyak İnşaat A.Ş. (**)	-	-10.401.528
Diğer	1.574.111	2.258.344
	<u>3.423.761</u>	<u>117.076.064</u>

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 38 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
<b><u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u></b>		
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	40.597.341	30.845.408
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş.	34.723.198	89.110.702
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	7.352.306	6.244.955
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.094.553	896.074
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	769.335	629.396
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	551.798	800.700
Oyak Beton A.Ş.	443.570	205.377
Diğer	-	118.576
	<u>85.532.101</u>	<u>128.851.188</u>

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
<b><u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u></b>		
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	8.302.334	5.376.385
Omsan Logistica SRL	4.697.208	-
Omsan Lojistik A.Ş.	1.843.896	1.885.944
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri	1.328.151	1.100.170
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	794.951	774.586
Axa Oyak Sigorta A.Ş. (*)	-	11.582.580
Diğer	622.848	644.767
	<u>17.589.388</u>	<u>21.364.432</u>

(\*) Axa Oyak Sigorta A.Ş. hisseleri 12 Ağustos 2008 tarihi itibarıyla satılmış olup ilişkili taraf değildir.

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 3.814.390 TL'dir (30 Haziran 2008: 6.557.481 TL).

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

###### (a) Sermaye risk yönetimi

Grup sermaye yönetiminde, borç-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 kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, Kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

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

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Toplam borçlar	5.492.998.868	5.830.811.678
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	750.735.736	973.469.825
Net borç	4.742.263.132	4.857.341.853
Toplam öz sermaye	5.733.309.149	5.936.255.412
Toplam sermaye	10.475.572.281	10.793.597.265
Net borç/Toplam sermaye oranı	45/55	45/55

###### (b) Önemli muhasebe politikaları

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

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### (c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

###### (d) Piyasa riski

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### (e) Kredi riski yönetimi

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

	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
<b>30 Haziran 2009</b>						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	56.080.062	592.670.783	1.746	107.485.772	750.735.736	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	56.080.062	543.513.917	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.193.759	578.896.878	1.746	107.485.772	750.735.736	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	21.886.303	13.773.905	-	-	-	-
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)	-	18.276.942	-	6.784.247	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.276.942)	-	(6.784.247)	-	-
- 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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.



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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### (e) Kredi riski yönetimi (devam)

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

31 Aralık 2008	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		Türeyen Finansal Araçlar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski $(*) (A+B+C+D+E)$	106.529.988	585.431.468	-	45.125.686	973.469.825	863.137
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	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	973.469.825	863.137
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	19.242.681	174.088.045	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.435.480	-	6.800.431	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(14.435.480)	-	(6.800.431)	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009	<u>Alacaklar</u>			<u>Türev Finansal Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	18.276.942	6.784.247	-	-	-	25.061.189
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	<b>18.276.942</b>	<b>6.784.247</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.061.189</b>

Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

**(e) Kredi riski yönetimi (devam)**

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<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 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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	<b>14.435.480</b>	<b>6.800.431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.235.911</b>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

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

## 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### (f) Kur riski yönetimi

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

	30 Haziran 2009				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	510.992.457	324.145.814	6.994.712	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	232.173.666	117.728.052	24.202.074	1.374.173	22.378
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	70.892.844	46.284.774	33.775	-	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)</b>	<b>814.058.967</b>	<b>488.158.640</b>	<b>31.230.561</b>	<b>1.374.173</b>	<b>22.378</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	2.184.564	-	543.545	63.597.767	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	52.164.850	26.159.588	5.653.730	4.500	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)</b>	<b>54.349.414</b>	<b>26.159.588</b>	<b>6.197.275</b>	<b>63.602.267</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)</b>	<b>868.408.381</b>	<b>514.318.228</b>	<b>37.427.836</b>	<b>64.976.440</b>	<b>22.378</b>
10. Ticari Borçlar	218.057.415	113.140.480	16.905.528	530.908.520	59.995
11. Finansal Yükümlülükler	1.063.773.013	619.633.633	42.658.433	1.505.418.411	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	170.378.755	111.118.748	165.801	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)</b>	<b>1.452.209.183</b>	<b>843.892.861</b>	<b>59.729.762</b>	<b>2.036.326.931</b>	<b>59.995</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.959.791.303	825.955.786	256.788.909	9.042.950.260	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)</b>	<b>1.959.791.303</b>	<b>825.955.786</b>	<b>256.788.909</b>	<b>9.042.950.260</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)</b>	<b>3.412.000.486</b>	<b>1.669.848.647</b>	<b>316.518.671</b>	<b>11.079.277.191</b>	<b>59.995</b>
<b>19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>655.435.107</b>	<b>372.335.670</b>	<b>40.000.000</b>	<b>(9.480.845)</b>	<b>-</b>
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	940.950.725	500.957.941	69.714.000	1.547.777.778	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	285.515.618	128.622.271	29.714.000	1.557.258.623	-
<b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(1.888.156.998)</b>	<b>(783.194.749)</b>	<b>(239.090.835)</b>	<b>(11.023.781.596)</b>	<b>(37.617)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a- 14-15-16a)</b>	<b>(2.666.649.799)</b>	<b>(1.227.974.781)</b>	<b>(284.778.340)</b>	<b>(11.014.305.251)</b>	<b>(37.617)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	788.651.699	481.153.688	7.238.402	-	-
26. İthalat	1.570.464.942	964.005.391	10.004.992	-	-

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

## 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### (f) Kur riski yönetimi (devamı)

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

	31 Aralık 2008				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacak	569.715.060	357.316.214	13.707.843	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	444.679.560	261.865.429	22.720.716	660.770	4.059
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	17.626.607	1.221.726	4.349.834	379.202.960	1.232
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)</b>	<b>1.032.021.227</b>	<b>620.403.369</b>	<b>40.778.393</b>	<b>379.863.730</b>	<b>5.291</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	57.588.573	28.452.699	6.800.988	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)</b>	<b>57.588.573</b>	<b>28.452.699</b>	<b>6.800.988</b>	-	-
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)</b>	<b>1.089.609.800</b>	<b>648.856.068</b>	<b>47.579.381</b>	<b>379.863.730</b>	<b>5.291</b>
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	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)</b>	<b>1.495.818.350</b>	<b>847.132.428</b>	<b>78.917.685</b>	<b>2.688.353.088</b>	<b>88.832</b>
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	-	-	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)</b>	<b>2.254.463.506</b>	<b>1.011.251.986</b>	<b>263.772.618</b>	<b>9.590.168.888</b>	-
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)</b>	<b>3.750.281.856</b>	<b>1.858.384.414</b>	<b>342.690.303</b>	<b>12.278.521.976</b>	<b>88.832</b>
<b>19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>145.999.046</b>	<b>106.717.675</b>	-	<b>(919.800.000)</b>	-
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	-
<b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(2.514.673.010)</b>	<b>(1.102.810.671)</b>	<b>(295.110.922)</b>	<b>(12.818.458.246)</b>	<b>(83.541)</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(2.735.878.835)</b>	<b>(1.239.202.447)</b>	<b>(306.258.049)</b>	<b>(12.277.861.206)</b>	<b>(84.773)</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	1.582.180.746	985.383.218	42.967.911	-	-
26. İthalat	4.841.224.598	3.181.660.521	13.826.323	-	-

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık

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

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

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

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,5301 TL = ABD\$ 1, 2,1469 TL = Avro 1 ve 0,0160 TL = JPY 1 (31 Aralık 2008: 1,5123 TL = ABD\$ 1, 2,1408 TL = Avro 1, 0,0167 TL = JPY 1)

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

30 Haziran 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	(176.807.710)	176.807.710
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	56.971.081	(56.971.081)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	17.054.759	(17.054.759)
<b>4- ABD Doları net etki (1+2+3)</b>	<b>(102.781.870)</b>	<b>102.781.870</b>
5- Avro net varlık / yükümlülük	(59.918.012)	59.918.012
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	8.587.600	(8.587.600)
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	15.585.394	(15.585.394)
<b>8- Avro net etki (5+6+7)</b>	<b>(35.745.018)</b>	<b>35.745.018</b>
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(17.623.983)	17.623.983
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	(15.170)	15.170
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	4.913.393	(4.913.393)
<b>12- Japon Yeni net etki (9+10+11)</b>	<b>(12.725.760)</b>	<b>12.725.760</b>
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	(62.512)	62.512
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
<b>16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)</b>	<b>(62.512)</b>	<b>62.512</b>
<b>TOPLAM (4+8+12+16)</b>	<b>(151.315.160)</b>	<b>151.315.160</b>

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

#### (f) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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 MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU



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

## 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

#### Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

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

	Ortalama Kur 2009	Yabancı Para (TL Karşılığı) 2009	Sözleşme Değeri (TL Karşılığı) 2009	Gerçeğe Uygun Değeri 2009
<b>Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:</b>				
<b>TL Satımı/ ABD Doları Alımı</b>				
3 aydan az	1,7443	199.732.500	221.089.566	(21.357.066)
3-6 ay arası	1,8717	94.866.200	111.676.246	(16.810.046)
6-12 ay arası	1,8570	463.825.200	530.071.049	(66.245.849)
<b>TL Satımı/ Avro Alımı</b>				
3 aydan az	2,2639	90.556.000	95.296.108	(4.740.108)
<b>ABD Doları Satımı/ TL Alımı</b>				
3 aydan az	1,6510	114.757.500	107.242.590	7.514.910
<b>ABD Doları Satımı/ Avro Alımı</b>				
3 aydan az	1,2726	26.102.059	23.310.198	2.791.861
3-6 ay arası	1,2772	31.729.288	28.614.105	3.115.183
<b>ABD Doları Satımı/ Japon Yeni Alımı</b>				
3-6 ay arası	102,1935	24.216.089	23.198.461	1.017.628
<b>Japon Yeni Satımı/ ABD Doları Alımı</b>				
3-6 ay arası	91,7228	24.917.695	23.588.177	1.329.518
<b>Avro Satımı/ ABD Doları Alımı</b>				
3 aydan az	1,3431	28.916.596	30.072.816	(1.156.220)
3-6 ay arası	1,3410	34.876.391	36.131.410	(1.255.019)
		<b>1.134.495.518</b>	<b>1.230.290.726</b>	<b>(95.795.208)</b>

DRT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

##### Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri:

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

	<u>Ortalama Kur</u> 2008	<u>Yabancı Para</u> 2008	<u>Sözleşme Değeri</u> 2008	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u> 2008
<b>Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:</b>				
<b>TL Satımı/ ABD Doları Alımı</b>				
6 aydan az	1,5981	204.160.500	203.491.056	669.444
<b>ABD Doları Satımı/ TL Alımı</b>				
3 aydan az	1,5350	30.700.000	30.700.000	-
3-6 ay arası	1,5930	31.860.000	31.900.000	(40.000)
<b>ABD Doları Satımı/ Japon Yeni Alımı</b>				
3-6 ay arası	105,5	28.097.675	26.617.224	1.480.452
12 ay	105,6	10.939.010	9.353.061	1.585.949
<b>Japon Yeni Satımı / ABD Doları Alımı</b>				
3-6 ay arası	90,655	40.786.598	41.170.366	(383.768)
12 ay	92,93	10.639.278	10.950.361	(311.083)
		<b>357.183.061</b>	<b>354.182.068</b>	<b>3.000.994</b>

Vadeli döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, geçmiş yıl karlarına 3.000.993 TL, dönem içi gelir tablosuna ise (98.796.201) TL olarak kaydedilmiş, vadeli döviz alım/satım işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan gelir/gider tahakkukları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2009</u>		<u>31 Aralık 2008</u>	
	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler</u>
Vadeli döviz işlemlerinden gelir/gider tahakkukları (*)	<u>15.889.756</u>	<u>(111.684.964)</u>	<u>4.235.129</u>	<u>(1.234.135)</u>

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

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOMATSU

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### (g) Faiz oranı riski yönetimi

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

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

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

#### Faiz oranı duyarlılığı

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

#### Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Finansal Yükümlülükler	531.361.220	1.288.754.667
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Finansal Yükümlülükler	3.769.080.068	3.305.099.615

30 Haziran 2009 tarihinde ABD Doları, Avro ve Japon Yeni para birimi cinslerinden olan faizler 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 8.820.350 TL (30 Haziran 2008: 2.673.233 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

#### 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.

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

(g) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

#### Faiz oranı takas sözleşmeleri (devamı)

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

30 Haziran 2009

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit		
	faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
3-4 yıl arası	%3,1725	565.737.279	(9.665.903)

(\*) Grup, değişken faizli kredilerin faiz riskinden korumak amacı ile swap sözleşmeleri yaparak değişken faiz oranlarını sabit oranlara çevirmektedir. Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve efektif olan 565.737.279 TL tutarındaki faiz swap sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi ile beraber, azınlık payları ayrıştırıldıktan sonra özkaynak altında finansal riskten korunma fonu altında (7.204.555) TL muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2008

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit		
	faiz oranı	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 MUHASEBİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

## 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### (1) Likidite risk yönetimi (devamı)

##### Likidite risk tabloları

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

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

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

#### 30 Haziran 2009

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Banka kredileri	4.300.441.288	4.543.163.500	610.816.889	872.633.094	2.630.805.483	428.908.034
Finansal kiralama yükümlülükleri	228.517	235.200	130.194	105.006	-	-
Ticari borçlar	343.356.843	343.824.890	196.347.976	147.476.914	-	-
Diğer borçlar	38.205.441	38.205.441	18.733.635	19.471.806	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>4.682.232.089</b>	<b>4.925.429.031</b>	<b>826.028.694</b>	<b>1.039.686.820</b>	<b>2.630.805.483</b>	<b>428.908.034</b>

#### 30 Haziran 2009

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>	<b>(105.461.110)</b>	<b>(81.096.106)</b>	<b>(18.655.226)</b>	<b>(57.336.874)</b>	<b>(5.104.005)</b>	-
Türev nakit girişleri	15.889.756 (*)	1.089.344.720	447.040.225	632.695.035	9.609.460	-
Türev nakit çıkışları	(121.350.867) (*)	(1.170.440.826)	(465.695.451)	(690.031.909)	(14.713.465)	-

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

ORT BAĞIMSIZ DENETİM  
VE SERBEST MUHASEBİRLİK MÜŞAVİRLİK  
ANONİM ŞİRKETİ

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

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

31 Aralık 2008

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uyarınca nakit</u>				
		<u>çıkışlar</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>toplamı</u>				
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
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	125.782.478	125.782.478	123.920.120	1.862.358	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>5.053.456.815</b>	<b>5.261.181.710</b>	<b>1.309.206.684</b>	<b>1.519.834.795</b>	<b>1.984.228.262</b>	<b>447.911.969</b>

31 Aralık 2008

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

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

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(i) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Finansal korunma amaçlı türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
<b>30 Haziran 2009</b>							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	750.735.736	-	-	-	-	750.735.736	6
Ticari alacaklar	648.750.845	-	-	-	-	648.750.845	10
Diğer finansal varlıklar	107.214.169	41.471	430	-	-	107.256.070	7/11
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	26
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	4.300.669.805	-	4.300.669.805	8
Ticari borçlar	-	-	-	343.356.843	-	343.356.843	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	38.205.441	-	38.205.441	11
Türev finansal araçlar	-	-	95.795.207	-	9.665.903	105.461.110	26
<b>31 Aralık 2008</b>							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	973.469.825	-	-	-	-	973.469.825	6
Ticari alacaklar	691.961.456	-	-	-	-	691.961.456	10
Diğer finansal varlıklar	44.744.773	30.308.140	9.967	-	-	75.062.880	7/11
Türev finansal araçlar	-	-	3.000.994	-	-	3.000.994	26
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	4.534.316.863	-	4.534.316.863	8
Ticari borçlar	-	-	-	393.357.474	-	393.357.474	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	117.076.064	-	117.076.064	11
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	2.137.857	2.137.857	26

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

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u>	30 Haziran 2009	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Türev Finansal Varlıklar	15.889.756 (*)	-	15.889.756	-
Türev Finansal Yükümlülükler	(111.684.964) (*)	-	(111.684.964)	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	(9.665.903) (*)	-	(9.665.903)	-
<b>Toplam</b>	<b>(105.461.110)</b>	<b>-</b>	<b>(105.461.110)</b>	<b>-</b>

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

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

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

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

### NOT 41 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) Yönetim Kurulu'nun, 24.07.2009 tarih ve 9010 sayılı Kararı ile, 2012 yılına kadar müsaade edilmiş kayıtlı sermaye tavanının 5.000.000.000,00 TL (Beş milyar TL) olduğu göz önüne alınarak (Ana Sözleşme m. 7), halihazırda 1.148.812.500,00 TL olan çıkarılmış



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

### 30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### NOT 41 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

sermayenin, enflasyon farkından kaynaklanan birikmiş kardan karşılanmak üzere, %39,27425'i oranında, toplam 451.187.500,00 TL artırılarak 1.600.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına, artırım neticesinde oluşacak payların ortaklara kaydi pay olarak bedelsiz dağıtılması ile ilgili işlemlerin ifası için Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

Grup'un İskenderun tesislerinde Ağustos 2008'de deneme üretimlerine başlayan 3,5 milyon ton/yıl kapasiteli sıcak haddehane tesisinin, alınan siparişlere bağlı olarak Ağustos 2009'dan itibaren 100,000 ton/ay seviyesinde üretim yapması planlanmaktadır. Söz konusu üretim seviyesinin, pazar koşullarına bağlı olarak gelecekte 3,5 milyon ton/yıl seviyesine kadar çıkması bu aşamada planlanmaktadır.

Temmuz 2009 tarihinde alınan 550 milyon USD kredi ile Grup'un mevcut kredilerinin vadelerinin uzatımına yönelik refinansman çalışmaları başarıyla tamamlanarak, Mayıs 2009 tarihinde alınan 900 milyon TL kredi ile beraber, 2009 yılı ve 2010 yılı Nisan ayına kadar ödeme vadeleri gelen kredilerin vade tarihleri 2011 yılına ertelenmiştir.

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

İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2009	1 Ocak – 30 Haziran 2008
Kısa vadeli ticari alacaklar	39.352.676	6.921.136
Stoklar	1.602.333.154	(899.197.907)
Diğer alacaklar / dönen varlıklar	(183.561.118)	(33.969.980)
Uzun vadeli ticari alacaklar	16.473	219.050
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar	(5.873.365)	10.788.600
Kısa vadeli ticari borçlar	(50.000.631)	254.229.741
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler	(106.870.915)	147.267.288
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler	(167.034)	(134.274)
	<u>1.295.229.240</u>	<u>(513.876.346)</u>

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

#### 31 Mart 2009 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem finansal tablolarına yapılan düzeltmeler:

31 Mart 2009 tarihli ara dönem finansal tablolarında Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. için ayrılan karşılık ile ilgili olarak yaratılan 14.732.522 TL konusu kalmayan karşılık geliri, 30 Haziran 2009 tarihli finansal tablolar hazırlanırken UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı gereğince iptal edilerek 31 Mart 2009 tarihli finansal tablolar yeniden düzenlenmiştir.

30 Haziran 2009 tarihli finansal tablolar hazırlanırken 24 nolu dipnotta açıklanan Grup'un kıdem teşvik primi karşılığı hesaplanmıştır. 31 Mart 2009 tarihli ara dönem finansal tabloları, ilgili yükümlülüğün 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla tahakkuk eden ertelenmiş vergi ve azınlık payı sonrası net etkisi olan 3.014.653 TL'nin gider ve yükümlülük olarak kaydedilmesi suretiyle yeniden düzenlenmiştir.

#### Bilanço kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

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

<sup>(1)</sup> 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.

#### Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	1 Ocak – 30 Haziran 2008 (Önceden raporlanan)	1 Ocak – 30 Haziran 2008 (Yeniden raporlanan)	Fark
Satış Gelirleri <sup>(1)(6)</sup>	3.756.142.801	3.616.528.459	(139.614.342)
Satışların Maliyeti (-) <sup>(2)(3)</sup>	(2.506.449.495)	(2.506.545.178)	(95.683)
Diğer Faaliyet Gelirleri <sup>(2)(6)(8)</sup>	24.028.907	18.080.951	(5.947.956)
Diğer Faaliyet Giderleri (-) <sup>(3)(4)</sup>	(86.977.873)	(84.092.052)	2.885.821
Finansal Gelirler <sup>(1)(5)(7)(8)</sup>	116.049.953	240.695.346	124.645.393
Finansal Giderler (-) <sup>(4)(5)(7)</sup>	(145.144.748)	(127.017.981)	18.126.767
Toplam			-

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

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

#### Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir (devamı):

- (1) Daha önce "Satış Gelirleri" içinde raporlanan 143.214.439 TL vadeli satış faiz gelirleri "Finansal Gelirler" hesabına sınıflanmıştır.
- (2) Daha önce "Diğer Faaliyet Gelirleri" içinde raporlanan 1.014.710 TL ambara iade edilen malzeme gelirleri ile 200.539 TL sevkiat kilo farkları gelirleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.
- (3) Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 1.148.132 TL ihtiyaç fazlası satış giderleri ile 162.800 TL envanter farkı giderleri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.
- (4) Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 1.574.889 TL komisyon giderleri "Finansal Giderler (-)" hesabına sınıflanmıştır.
- (5) Daha önce "Finansal Gelirler" içinde raporlanan 8.960.800 TL reeskont faiz geliri "Finansal Giderler (-)" hesabına sınıflandırılarak reeskont giderleri ile netleştirilmiştir.
- (6) Daha önce "Diğer Faaliyet Gelirleri" içinde raporlanan 3.600.097 TL hurda gelirleri "Satış Gelirleri" hesabına sınıflanmıştır.
- (7) Daha önce "Finansal Gelirler" içinde raporlanan 10.740.856 TL diğer alacaklardan elde edilen faiz geliri "Finansal Giderler (-)" hesabına sınıflandırılarak alacak faiz giderleri ile netleştirilmiştir.
- (8) Daha önce "Diğer Faaliyet Gelirleri" içinde raporlanan 1.132.610 TL temettü gelirleri "Finansal Gelirler" hesabına sınıflanmıştır.