

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

**31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KAPSAMLI KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-80
NOT 1 GRUBUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-23
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	24
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	24
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24-25
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	26
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	26-30
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	30
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	31-32
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR	34
NOT 13 STOKLAR	34
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	34
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	34
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	35
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	36
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	37-38
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	39
NOT 20 ŞEREFİYE	39
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	40
NOT 22 BORÇ KARŞILIKLARI	40-42
NOT 23 TAAHHÜTLER	42
NOT 24 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI	42-43
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	43
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	44
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	45-47
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	47-48
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	48
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	48-49
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	49-50
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	50
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER	51
NOT 34 DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	51
NOT 35 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	51
NOT 36 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	52-56
NOT 37 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	56
NOT 38 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	57-58
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	59-75
NOT 40 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	76-78
NOT 41 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	79
NOT 42 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	79-80

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.000.911.468	4.649.284.426
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	291.204.801	973.469.825
Finansal Yatırımlar	7	955	9.967
Ticari Alacaklar	10	778.675.416	689.371.863
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	38	<i>104.143.489</i>	<i>106.529.988</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	<i>674.531.927</i>	<i>582.841.875</i>
Diğer Alacaklar	11	48.500.493	44.971.773
Stoklar	13	2.377.336.474	2.553.534.328
Diğer Dönen Varlıklar	26	505.193.329	387.926.670
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		7.465.471.376	7.285.155.391
Ticari Alacaklar	10	2.710.359	2.589.593
Diğer Alacaklar	11	153.883	153.913
Finansal Yatırımlar	7	45.043.569	30.308.140
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	11.498.657	10.909.480
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	46.577.264	45.973.550
Maddi Duran Varlıklar	18	6.829.471.718	6.735.479.233
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	138.473.550	141.049.960
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	303.838.419	232.336.835
Diğer Duran Varlıklar	26	87.703.957	86.354.687
TOPLAM VARLIKLAR		11.466.382.844	11.934.439.817

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.990.773.655	3.355.971.032
Finansal Borçlar	8	1.775.572.111	2.279.853.357
Ticari Borçlar	10	301.688.398	393.357.474
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	38	3.677.899	3.939.773
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>		298.010.499	389.417.701
Diğer Borçlar	11	406.967.208	193.144.607
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	38	336.843.952	117.076.064
<i>Diğer Borçlar</i>		70.123.256	76.068.543
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	7.065.755	1.650.768
Borç Karşılıkları	22	208.159.134	229.719.508
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	291.321.049	258.245.318
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.527.972.083	2.474.840.646
Finansal Borçlar	8	2.290.313.089	2.254.463.506
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	109.097.775	117.287.493
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	127.997.972	102.491.378
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	563.247	598.269
ÖZKAYNAKLAR	27	5.947.637.106	6.103.628.139
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.800.216.141	5.936.255.412
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		26.147.629	26.376.841
Finansal Riskten Korunma Fonu		(1.345.981)	(1.616.880)
Yabancı Para Çevrim Farkları		4.063.109	3.464.667
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.688.196.335	1.665.921.924
Geçmiş Yıllar Karı		2.152.150.954	1.962.624.966
Net Dönem Karı /(Zararı)		(137.005.339)	211.474.460
Azınlık Payları		147.420.965	167.372.727
TOPLAM KAYNAKLAR		11.466.382.844	11.934.439.817

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.**31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2009	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2008
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış Gelirleri	28	1.063.923.071	1.417.579.517
Satışların Maliyeti (-)	28	(970.239.578)	(1.138.862.480)
BRÜT KAR/(ZARAR)		93.683.493	278.717.037
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(20.436.376)	(17.294.190)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(27.462.782)	(27.009.229)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(523.638)	(658.244)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	42.227.510	14.748.795
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(23.681.878)	(37.417.620)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		63.806.329	211.086.549
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar)ındaki Paylar	16/31	(642.992)	1.196.179
Finansal Gelirler	32	122.292.973	174.934.214
Finansal Giderler (-)	33	(370.449.728)	(127.690.825)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		(184.993.418)	259.526.117
Vergi Geliri/(Gideri)	36	38.519.532	(32.899.058)
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(7.548.814)	(38.370.785)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		46.068.346	5.471.727
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(146.473.886)	226.627.059
- Azımlık Payları		(9.468.547)	7.836.443
- Ana Ortaklık Payları		(137.005.339)	218.790.616
HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	37	(0,1193)	0,1904

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KAPSAMLI KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2009	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2008
DÖNEM KARI/ZARARI		(146.473.886)	226.627.059
Diğer Kapsamlı Gelir:	34		
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		(229.212)	251.285
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		366.766	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		598.442	4.202.636
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	36	(73.353)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		662.643	4.453.921
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		(145.811.243)	231.080.980
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı			
- Azınlık Payları		(9.446.033)	7.836.443
- Ana Ortaklık Payları		(136.365.210)	223.244.537

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Riske Karşı Korunma Fonu	Çevrim Farkı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2009	1.148.812.500	731.967.735	(43.790.843)	231.020.042	26.376.841	1.665.921.924	(1.616.880)	3.464.667	2.174.099.426	5.936.255.412	167.372.727	6.103.628.139
Ödenen Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.505.729)	(10.505.729)
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(229.212)	-	270.899	598.442	(137.005.339)	(136.365.210)	(9.446.033)	(145.811.243)
Çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	325.939	325.939	-	325.939
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	-	-	-	22.274.411	-	-	(22.274.411)	-	-	-
31 Mart 2009	27 1.148.812.500	731.967.735	(43.790.843)	231.020.042	26.147.629	1.688.196.335	(1.345.981)	4.063.109	2.015.145.615	5.800.216.141	147.420.965	5.947.637.106
<u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</u>												
1 Ocak 2008	844.018.500	731.967.735	(34.399.974)	231.020.042	17.979.124	1.457.099.875	-	(2.025.419)	2.758.781.354	6.004.441.237	158.814.688	6.163.255.925
Ödenen Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	(289.015.199)	(289.015.199)	(7.567.688)	(296.582.887)
Dönem içerisindeki toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	251.285	-	-	4.202.636	218.790.616	223.244.537	7.836.443	231.080.980
Çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.702.364)	(1.702.364)	-	(1.702.364)
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	-	-	-	208.822.049	-	-	(208.822.049)	-	-	-
31 Mart 2008	27 844.018.500	731.967.735	(34.399.974)	231.020.042	18.230.409	1.665.921.924	-	2.177.217	2.478.032.358	5.936.968.211	159.083.443	6.096.051.654
<u>Sınırlı Denetimden Geçmiş</u>												

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2009	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2008
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
Vergi ve azımlık payları öncesi kar/(zarar)	(184.993.418)	259.526.117
Vergi öncesi kar/(zarar) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan Net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :		
Amortisman ve itfa payı giderleri	28/30 43.012.828	48.622.837
Kıdem tazminatı karşılığı	24 11.534.692	5.395.256
Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin (karından)/zararından elde edilen pay	16 642.992	(1.196.179)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan (kar) / zarar	31 (281.126)	(11.771)
Maddi duran varlık değer düşüş karşılığındaki artış	31 -	12.967.757
Finansal varlık değer düşüşündeki azalış	7 (14.732.522)	629.643
Şüpheli ticari alacak karşılığındaki artış	10/11 1.094.929	789.284
Stok değer düşüş karşılığındaki azalış	13 (711.541.588)	(195.154)
Birikmiş izinler karşılığındaki azalış	26 (9.160.795)	2.536.509
Dava karşılığındaki artış	22 822.893	(41.935)
Engelli, eski hükümlü, terör mağdurları eksikliği ceza karşılığındaki azalış	22 (1.764.619)	3.340.137
Vergi riskleri için ayrılan karşılıktaki azalış	22 (4.382.402)	(1.111.375)
Alım taahhütleri için ayrılan karşılıktaki azalış	22 (16.236.246)	-
Finansman giderleri	33 48.163.182	52.553.619
Faiz gelirleri	32 (31.793.685)	(13.369.551)
Tahakkuk eden finansman giderleri	294.353.671	115.719.872
Türev finansal araçlardaki değişim üzerindeki ana ortaklık dışı paylar	22.514	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerde kullanılan / elde edilen nakit akımı	(575.238.700)	486.155.066
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	42 870.143.127	(85.977.833)
Ödenen faizler	(36.819.019)	(25.105.042)
Alınan faizler	32.243.706	13.851.379
Ödenen vergiler	36 (2.133.827)	(23.747.461)
Ödenen kıdem tazminatı	24 (19.724.410)	(5.053.620)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı	268.470.877	360.122.489
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
Menkul kıymetlerdeki değişim	7 9.012	499.920
Finansal varlık alımları	7 (2.907)	(823)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	18/31 1.026.505	10.260.567
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımına ilişkin nakit çıkışları	17 (603.714)	(15.103.235)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(91.149.194)	(205.426.780)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	19 (500.349)	(556.225)
Sabit kıymet yeniden değerlendirme fonundaki değişim	(229.212)	251.285
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) nakit akımı	(91.449.859)	(210.075.291)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
Alınan krediler	1.412.228.903	513.155.388
Kredilerin geri ödemesi	(2.260.796.552)	(205.980.553)
Çevrim farkı	237.357	(101.150)
Ana ortaklık dışı paylara ödenen temettü	(10.505.729)	(7.567.688)
Finansman faaliyetlerinden (kullanılan) / elde edilen nakit akımı	(858.836.021)	299.505.997
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM	(681.815.003)	449.553.195
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	972.980.449	582.743.246
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	291.165.446	1.032.296.441
Faiz Tahakkukları	39.355	3.020.221
FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	291.204.801	1.035.316.662

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ 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 ulaşılabilir.

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	2008
		İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (“İSDEMİR”)	Demir ve Çelik	92,91	92,91
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Demir Cevheri	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
ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş. (*)	Ambalaj Çeliği	25,00	25,00

(*) ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş.’nin finansal tabloları konsolide finansal tablolarda özkaynaktan pay alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup’un 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla personel sayısı:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
	Adet	Adet
Aylık ücretli (A) personel	3.356	3.551
Saat ücretli (B) personel	8.436	9.063
Aday işçi (C) personel	1.797	1.797
Sözleşmeli (D) personel	17	17
Sözleşmeli (SZ) personel	107	209
TOPLAM	13.713	14.637

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

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapılmıştır.

Grup, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 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 Tebliğ 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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ 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 18 Mayıs 2009 tarihinde yayınlanması 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 bazılarının 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 - 31 Mart 2009 amortisman tutarındaki azalma	10.080.252

(*) Amortisman giderlerindeki azalmanın stok etkisi sonrası gelir tablosuna azınlık payı öncesi net etkisi 4.268.914 TL’dir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ 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 etkisi aşağıda gösterilmektedir:

Amortisman tutarındaki azalma	1 Ocak 2009 sonrası itfa oranları ile (*)
2010 tüm yıl	39.289.770
2011 tüm yıl	36.022.350
2012 tüm yıl	34.188.337
2013 tüm yıl	25.075.457
2014 tüm yıl	24.235.429

(*) 2009 ilk üç 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 alışlar, 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 itibariyle gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Azınlıkların payı, aktif ve pasiflerin gerçeğe yakın değerlerinin azınlık payı oranında hesaplanmasıyla elde edilir. Yıl içinde alınan veya satılan iştiraklerin, alımın gerçekleştiği tarihten başlayan veya satışın gerçekleştiği tarihe kadar olan faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ 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)

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 41'de sunulmuştur.

2.6 Türk Lirası Sunum

Türkiye'de 1 Ocak 2005'ten itibaren paradan altı sıfır atılmasıyla birlikte Yeni Türk Lirası (TL), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olarak belirlenmişti. Bakanlar Kurulu 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren para birimindeki "Yeni" ibaresinin kaldırılmasına karar vermiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2008 itibariyle Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi ve geçmiş yıl karşılaştırmalı tutarları 1 TL = 1 TL oranı kullanılarak TL olarak sunulmuştur.

2.7 Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar

Maddi Duran Varlıkların Değer Düşüklüğü

Grup, cari yılda maddi duran varlıklarını değer düşüklüğü için test etmiştir. Varlıkların geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değer hesaplamalarıyla belirlenmiştir. Kullanımdaki değer hesaplamaları için kullanılan başlıca tahminler iskonto oranı, büyüme oranı, satış fiyatları ve dönem süresindeki direkt maliyetlere yöneliktir. Kullanımdaki değer hesaplaması fabrika bazında değerlendirilmiştir. İskonto oranı, paranın zaman değerine ilişkin geçerli piyasa değerlendirmelerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi orandır. Grup, iskonto oranı olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyetini kullanmaktadır. Büyüme oranı ilgili sektör büyüme tahminlerine göre belirlenmektedir. Satış fiyatlarında ve direkt maliyetlerdeki değişiklikler geçmiş tecrübeler ve gelecekteki beklentilerine dayanmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibariyle yapılan inceleme sonucunda, maddi duran varlıkların geri kazanılabilir değeri kayıtlı değerinin üzerinde tespit edilmiş ve değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 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.

2.9 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.

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:

- UFRS 1 (Değişiklik), “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması”,
- UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler”,
- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”,
- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”,
- UMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”,
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar”,
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme İle İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”,

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:

- | | |
|---|--|
| • UFRYK 17, “Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtımı” | 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| • UFRYK 18, “Varlıkların Müşterilerden Devir Alınması” | 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| • UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”, UMS28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”, UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar”
Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik | 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| • UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler | 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yukarıdaki standartlar hakkında özet bilgi aşağıda sunulmaktadır:

UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”

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

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 konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorumun Grup’un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

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.

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

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

2.10.1 Hasılat

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

Malların satışı

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

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.1 Hasılat (devamı)

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.

2.10.2 Stoklar

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

2.10.3 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 yöntemi kullanılarak ayrılır. Grup, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Erdemir ve İsdemir'deki yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine ve cihazlar ile taşıt araçlarının bazılarının amortisman yöntemini doğrusal amortisman yönteminden üretim miktarı yöntemine değiştirmiştir (Not 2.3)

Ekteki finansal tablolarda Grup'un demir cevheri, yassı 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 değerlerin defter değerlerinden 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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.3 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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 No.lu dipnotta belirtilmektedir.

2.10.4 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 2.10.7 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.

2.10.5 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 amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.6 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya 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.

2.10.7 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.

2.10.8 Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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 değerlenmesi 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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.8 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

Alacaklar

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

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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.8 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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.

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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.8 Finansal Araçlar (devamı)

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 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.

Korunma amaçlı aracın satılması, sona ermesi veya korunma amaçlı olduğu halde tanımlanmış korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen yada gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar özsermaye içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder. Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde gelir tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kar veya zarar olarak konsolide finansal tablolara alınır.

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

2.10.9 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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.10 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.

2.10.11 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.

2.10.12 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.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin hayli muhtemel olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.13 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.

2.10.14 İlişkili Taraflar

Konsolide finansal tablolarda, Erdemir Grubu, 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.

2.10.15 Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

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

2.10.17 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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.17 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.10.18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / 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.

2.10.19 Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır.

2.10.20 Tarımsal Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

2.10.21 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.

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.

2.10.22 Sermaye ve Temettüleri

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

2.10.23 Erdemir Hisse Senetleri

Erdemir, Ana Sözleşmesinin IV-K “Türk Ticaret Kanunu’nun 329 uncu maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek” maddesi uyarınca 31 Mart 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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, ağırlıklı olarak yassı ve uzun demir ve çelik üretim, pazarlama ve dağıtım, alanlarında faaliyet göstermektedir. Grup, tek bir sektörde faaliyet gösterdiği ve Grup Yönetimi raporlamalarında da faaliyetler tek bir sektör ve başlık altında takip edildiği için ayrıca sektörel bilgi verilmemiştir. Grup'un önemli tüm aktifleri, üretim faaliyetleri ve dağıtım kanalları Türkiye'de yerleşiktir.

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kasa	17.279	11.139
Verilen çekler ve ödeme emirleri (-)	-	(26.000)
Bankalar-vadesiz	82.489.521	146.167.802
Bankalar-vadeli	208.698.001	827.316.884
	<u>291.204.801</u>	<u>973.469.825</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(39.355)	(489.376)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>291.165.446</u>	<u>972.980.449</u>

Bankalar vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları	71.539.797	10.339.920
TL	6.537.822	132.703.481
Avro	2.271.660	1.136.261
Rol	2.117.543	1.968.178
Japon Yeni	11.528	11.064
GBP	11.171	8.898
	<u>82.489.521</u>	<u>146.167.802</u>

Bankalar vadeli mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları	99.745.317	385.679.168
TL	86.809.221	394.043.493
Avro	22.055.522	47.504.249
Rol	87.941	89.974
	<u>208.698.001</u>	<u>827.316.884</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

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

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2009</u>
ABD Doları	% 3,60	01.04.2009	99.745.317
TL	% 11,60	01.04.2009	50.015.891
TL	% 11,25	01.04.2009	36.593.275
TL	% 10,00	01.04.2009	200.055
Avro	% 3,80	01.04.2009	22.055.522
Rol	% 13,25	25.12.2009	87.941
TOPLAM			<u>208.698.001</u>

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>
TL	%17,00	02.01.2009	251.834.918
TL	%22,50	02.01.2009	50.030.738
TL	%15,75	02.01.2009	48.926.045
TL	%15,40	02.01.2009	20.008.415
TL	%15,50	02.01.2009	13.217.595
TL	%15,25	02.01.2009	10.004.168
TL	%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
Rol	%13,25	25.12.2009	89.974
TOPLAM			<u>827.316.884</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Alım Satım Amaçlı Menkul Kıymetler:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Yatırım fonları	955	9.967

Satılmaya Hazır Varlıklar:

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

<u>Şirket</u>	Oran %	31 Mart 2009	Oran %	31 Aralık 2008
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	9,34	48.415.165	9,34	48.415.165
Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. (*)	100,00	41.027	100,00	38.120
İştirak değer düşüklüğü karşılığı (**)		(3.412.623)		(18.145.145)
		45.043.569		30.308.140

(*) Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş.'nin finansal tabloları, ekteki konsolide finansal tablolara etkileri önemli olmadığı için konsolide edilmemiş ve maliyet değerinden gösterilmiştir.

(**) Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı ve bir Şirket değerlendirme raporu bulunmayan Borçelik Çelik San. Tic.A.Ş.'nin, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla UFRS'ye göre hazırlanmış ABD Doları mali tabloları esas alınarak ekli mali tablolarda 3.412.623 TL (31 Aralık 2008: 18.145.145 TL) karşılık ayrılmıştır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	763.111.260	1.371.395.202
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	1.012.105.427	908.016.584
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	355.424	441.571
Toplam Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.775.572.111	2.279.853.357
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	2.290.313.089	2.254.442.496
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	21.010
Toplam Uzun Vadeli Finansal Borçlar	2.290.313.089	2.254.463.506
	4.065.885.200	4.534.316.863

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	31 Mart 2009
TL	%12,20	417.145.426	-	417.145.426
ABD Doları	%1,40	179.433.169	2.244.038	181.677.207
Japon Yeni	%2,50	4.736.923	-	4.736.923
		<u>601.315.518</u>	<u>2.244.038</u>	<u>603.559.556</u>

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

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2009 Kısa Vadeli Kısım	2009 Uzun Vadeli Kısım	31 Mart 2009
ABD Doları	Libor + 0,975	1.052.974.960	1.524.653.504	2.577.628.464
Avro	Euribor + 0,205	96.358.448	593.708.830	690.067.278
Japon Yeni	JPYLibor+0,215	24.567.761	169.706.717	194.274.478
		<u>1.173.901.169</u>	<u>2.288.069.051</u>	<u>3.461.970.220</u>

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

Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	2008 Kısa Vadeli Kısım	2008 Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2008
TL	%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>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ 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:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
1 Yıl İçerisinde	1.775.216.687	2.279.411.786
1 – 2 Yıl Arası	758.721.758	718.914.884
2 – 3 Yıl Arası	518.047.902	567.551.363
3 – 4 Yıl Arası	280.273.705	272.410.229
4 – 5 Yıl Arası	218.752.184	219.986.660
5 Yıl ve Üzeri	514.517.540	475.579.360
	<u>4.065.529.776</u>	<u>4.533.854.282</u>

Finansal kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
1 Yıl İçerisinde	355.424	441.571
1 – 2 Yıl Arası	-	21.010
	<u>355.424</u>	<u>462.581</u>

Finansal kiralama borçlarının döviz türüne göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Avro	213.245	264.511
TL	142.179	198.070
	<u>355.424</u>	<u>462.581</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Faiz Oranı (%)	Döviz Türü	2009 Kısa Vadeli Kısmı	2009 Uzun Vadeli Kısmı	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Libor + 1,50	ABD Doları	119.676.754	216.513.759	336.190.513	304.215.650
Libor + 0,30	ABD Doları	53.824.596	244.495.113	298.319.709	264.568.522
Libor + 1,40	ABD Doları	57.312.254	197.413.042	254.725.296	227.953.981
Libor + 2,20	ABD Doları	53.260.532	193.344.344	246.604.876	218.508.933
Libor + 1,15	ABD Doları	245.404.390	-	245.404.390	219.373.267
Libor + 0,55	ABD Doları	213.045.292	-	213.045.292	189.771.015
Libor + 1,05	ABD Doları	13.984.063	191.103.116	205.087.179	182.477.674
Libor + 1,25	ABD Doları	28.345.546	140.557.965	168.903.511	151.799.941
Libor + 0,45	ABD Doları	3.122.403	127.563.035	130.685.438	117.013.137
Libor + 0,50	ABD Doları	117.733.634	-	117.733.634	105.242.388
4,00	ABD Doları	97.937.091	-	97.937.091	86.878.583
Libor + 0,90	ABD Doları	14.353.428	71.933.200	86.286.628	76.400.256
Libor + 0,95	ABD Doları	18.933.658	66.602.745	85.536.403	76.126.001
4,27	ABD Doları	78.941.202	-	78.941.202	69.987.847
Libor + 0,80	ABD Doları	60.579.978	-	60.579.978	53.780.832
Libor + 0,20	ABD Doları	9.132.465	38.989.563	48.122.028	42.826.217
Libor + 0,65	ABD Doları	5.854.847	23.444.541	29.299.388	28.646.624
Libor + 1,70	ABD Doları	25.577.056	-	25.577.056	22.621.923
Libor + 0,15	ABD Doları	1.769.387	12.693.081	14.462.468	12.895.429
Libor + 1,00	ABD Doları	9.175.200	-	9.175.200	8.146.531
5,78	ABD Doları	2.554.876	2.244.038	4.798.914	4.244.054
Libor + 0,25	ABD Doları	1.889.477	-	1.889.477	1.682.962
Libor + 0,44	ABD Doları	-	-	-	152.762.304
Euribor + 0,215	Avro	35.550.234	223.939.566	259.489.800	246.987.967
Euribor + 0,20	Avro	16.910.088	95.832.424	112.742.512	112.972.209
Euribor + 0,15	Avro	12.241.808	83.047.791	95.289.599	93.089.587
Euribor + 0,22	Avro	11.842.951	73.714.222	85.557.173	81.786.802
Euribor + 0,14	Avro	10.430.469	74.126.598	84.557.067	81.170.343
Euribor + 0,50	Avro	5.779.567	28.297.794	34.077.361	30.516.385
Euribor + 0,13	Avro	1.651.257	9.409.332	11.060.589	10.601.711
Euribor + 0,25	Avro	1.952.075	5.341.102	7.293.177	7.003.275
		1.328.766.578	2.120.606.371	3.449.372.949	3.282.052.350

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Faiz Oranı (%)	Döviz Türü	2009 Kısa Vadeli Kısmı	2009 Uzun Vadeli Kısmı	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Önceki sayfadan devir		1.328.766.578	2.120.606.371	3.449.372.949	3.282.052.350
JPYLibor + 0,215	JaponYeni	12.298.588	85.852.361	98.150.949	92.514.625
Libor + 0,22	Japon Yeni	12.269.172	83.854.357	96.123.529	91.643.125
2,50	Japon Yeni	4.736.923	-	4.736.923	4.513.143
12,20	TL	401.220.000	-	401.220.000	-
Spot Krediler	TL	15.925.426	-	15.925.426	9.476.644
19,90	TL	-	-	-	250.276.389
20,00	TL	-	-	-	250.135.536
19,50	TL	-	-	-	240.176.239
25,90	TL	-	-	-	208.489.444
26,00	TL	-	-	-	104.576.787
TOPLAM		1.775.216.687	2.290.313.089	4.065.529.776	4.533.854.282

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

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	670.486.731	573.897.951
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 38)	104.143.489	106.529.988
Alacak senetleri	3.796.612	5.486.521
Alacak reeskontu (-)	(3.889.488)	(5.021.047)
Diğer ticari alacaklar	18.065.733	21.294.137
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(13.927.661)	(12.815.687)
	<u>778.675.416</u>	<u>689.371.863</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Açılış bakiyesi	12.815.687	9.590.844
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.146.132	822.152
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(34.158)	(20.000)
Kapanış bakiyesi	<u>13.927.661</u>	<u>10.392.996</u>

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	5.976.130	5.976.130
Alacak reeskontu (-)	(1.645.978)	(1.766.744)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.619.793)	(1.619.793)
	<u>2.710.359</u>	<u>2.589.593</u>

Uzun vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Açılış bakiyesi	1.619.793	1.730.064
Kapanış bakiyesi	<u>1.619.793</u>	<u>1.730.064</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Vadesi Geçmemiş Alacaklara İlişkin Alınan Toplam Teminatlar:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	<u>Nominal Tutarı</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Nominal Tutarı</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
Teminat Mektupları	1.066.878.849	1.066.878.849	1.052.228.617	1.052.228.617
Çekler	3.210.165	3.210.165	5.143.848	5.143.848
Toplam Tutar	1.070.089.014	1.070.089.014	1.057.372.465	1.057.372.465

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 (2008: Vadesi geçmiş önemli miktarda alacak bulunmamaktadır). Bu alacakların ilişkili şirketlerden olanlar hariç tamamı banka teminatı altında olup müteakip ay içerisinde tahsil edilmiş ve herhangi bir karşılık ayıracak durum oluşmamıştır.

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

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

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

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	297.135.709	387.097.908
Ticari borçlar reeskontu (-)	(491.068)	(1.208.154)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 38)	3.677.899	3.939.773
Diğer ticari borçlar	1.365.858	3.527.947
	<u>301.688.398</u>	<u>393.357.474</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Diğer alacaklar	6.786.812	6.802.722
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(6.783.387)	(6.800.431)
Özelleştirme İdaresi Bşk.'ndan alacaklar	45.771.067	44.742.482
Verilen depozito ve teminatlar	2.726.001	227.000
	<u>48.500.493</u>	<u>44.971.773</u>

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2009	1 Ocak- 31 Mart 2008
Açılış bakiyesi	6.800.431	6.672.963
Tahsili mümkün olmayan iptal tutarı (-)	(17.044)	(12.868)
Kapanış bakiyesi	<u>6.783.387</u>	<u>6.660.095</u>

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

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

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Ticari olmayan ilişkili taraflara borçlar (Not 38)	336.843.952	117.076.064
Ödenecek vergi ve fonlar	19.601.220	20.528.089
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	16.270.891	16.356.585
Ertelenen ve taksitli bağlanan devlet alacakları	28.132.758	31.110.241
Alınan depozito ve teminatlar	6.118.387	8.073.628
	<u>406.967.208</u>	<u>193.144.607</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 13 – STOKLAR

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	786.534.839	1.183.916.128
Mamüller	665.347.147	768.006.301
Yarı mamüller	598.372.867	1.041.333.939
Yoldaki mallar	288.001.346	241.178.566
Yedek parçalar	200.391.292	162.805.548
Ticari mallar	1.761.388	2.183.145
Diğer stoklar	114.427.090	143.151.784
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(277.499.495)	(989.041.083)
	<u>2.377.336.474</u>	<u>2.553.534.328</u>
Stok değer düşüş karşılığı hareketleri :		
	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Açılış bakiyesi	989.041.083	7.321.846
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.763.080	1.375.412
Konusu kalmayan karşılık (-)	(717.304.668)	(1.570.565)
Kapanış bakiyesi	<u>277.499.495</u>	<u>7.126.693</u>

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yarı mamul ve mamul stokların maliyetinin 30.368.270 TL'si (31 Aralık 2008: 48.980.322 TL) amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ 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 varlığının detayı 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

İştirak Adı:	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Sermayedeki Payı (%)		Faaliyet Alanı
		31 Mart 2009	31 Aralık 2008	
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:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Toplam aktifler	234.630.504	230.123.135
Toplam pasifler	(188.635.875)	(186.485.215)
Net aktifler	45.994.629	43.637.920
Grup'un net aktiflerdeki payı	11.498.657	10.909.480
	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Gelir	40.904.945	58.201.072
Net dönem karı/(zararı)	(2.571.969)	4.784.715
Grup'un net dönem karı/(zararı)'ndaki payı	(642.992)	1.196.179

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

Grup'un 31 Mart 2009 tarihi itibariyle 46.577.264 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilgili olarak, yatırım amaçlı gayrimenkullerin Mart 2009 tarihi itibariyle hazırlanmış değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerleri 202.345.131 TL'dir (31 Aralık 2008: 82.350.255 TL). 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 31 Mart 2009 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait, 22.150 TL (31 Mart 2008: 16.029 TL) kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiralananan yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	95.435.452	1.420.508.894	2.117.904.966	8.828.843.282	597.767.332	267.285.408	14.628.397	1.477.565.472	14.819.939.203
Çevrim farkı	(159.858)	-	(171.174)	(442.722)	(16.599)	(27.175)	-	(37.064)	(854.592)
Alışlar	5.608	-	82.790	486.444	-	114.021	405.134	271.181.763	272.275.760
Çıkışlar	-	(16.648.665)	(258.474)	(47.159.586)	(3.560.227)	(1.326.137)	(315.616)	(106.956.381)	(176.225.086)
Yatırımlardan Transferler	-	2.542.268	413.821	8.701.998	1.723.269	134.709	-	(13.516.065)	-
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	<u>95.281.202</u>	<u>1.406.402.497</u>	<u>2.117.971.929</u>	<u>8.790.429.416</u>	<u>595.913.775</u>	<u>266.180.826</u>	<u>14.717.915</u>	<u>1.628.237.725</u>	<u>14.915.135.285</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	-	(976.715.844)	(1.639.740.716)	(5.010.906.051)	(314.908.831)	(129.764.453)	(12.424.075)	-	(8.084.459.970)
Çevrim farkı	-	-	15.406	270.616	8.588	23.008	-	-	317.618
Dönem amortismanı	-	(4.510.740)	(17.158.782)	(39.939.074)	(4.740.921)	(3.800.541)	(154.282)	-	(70.304.340)
Çıkışlar	-	16.648.665	50.277	47.093.911	3.348.519	1.326.137	315.616	-	68.783.125
31 Mart 2009 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(964.577.919)</u>	<u>(1.656.833.815)</u>	<u>(5.003.480.598)</u>	<u>(316.292.645)</u>	<u>(132.215.849)</u>	<u>(12.262.741)</u>	<u>-</u>	<u>(8.085.663.567)</u>
31 Aralık 2008 itibariyle net defter değeri	<u>95.435.452</u>	<u>443.793.050</u>	<u>478.164.250</u>	<u>3.817.937.231</u>	<u>282.858.501</u>	<u>137.520.955</u>	<u>2.204.322</u>	<u>1.477.565.472</u>	<u>6.735.479.233</u>
31 Mart 2009 itibariyle net defter değeri	<u>95.281.202</u>	<u>441.824.578</u>	<u>461.138.114</u>	<u>3.786.948.818</u>	<u>279.621.130</u>	<u>133.964.977</u>	<u>2.455.174</u>	<u>1.628.237.725</u>	<u>6.829.471.718</u>

Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri 37.619.135 TL’dir (31 Mart 2008 finansman geliri : 169.332.100 TL).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	89.146.382	1.178.036.544	2.139.283.317	8.582.394.411	409.337.579	168.467.973	15.558.986	2.139.659.019	14.721.884.211
Çevrim farkı	93.325	-	844.938	2.168.019	71.684	143.772	-	84.594	3.406.332
Alışlar	-	552.910	4.000	2.048.558	1.598.878	889.828	48.858	396.587.492	401.730.524
Çıkışlar	-	(52.060)	(16.324.476)	(57.222.143)	(1.096.451)	(1.226.663)	(94.755)	-	(76.016.548)
Yatırımlardan Transferler	-	69.055.801	9.283.502	224.548.867	85.894.295	46.827.627	3.079.326	(438.689.418)	-
31 Mart 2008 kapanış bakiyesi	89.239.707	1.247.593.195	2.133.091.281	8.753.937.712	495.805.985	215.102.537	18.592.415	2.097.641.687	15.051.004.519
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	-	(1.010.962.744)	(1.658.351.376)	(5.572.478.183)	(311.481.875)	(120.368.800)	(13.551.762)	-	(8.687.194.740)
Çevrim farkı	-	-	(72.249)	(1.265.483)	(41.815)	(73.887)	-	-	(1.453.434)
Dönem amortismanı	-	(1.931.531)	(15.780.183)	(42.127.817)	(2.399.660)	(3.198.120)	(173.830)	-	(65.611.141)
Çıkışlar	-	52.060	14.411.886	49.177.179	1.096.451	935.524	94.651	-	65.767.751
Değer düşüş karşılığı	-	(9.337)	(349.712)	(12.606.567)	-	(2.141)	-	-	(12.967.757)
31 Mart 2008 kapanış bakiyesi	-	(1.012.851.552)	(1.660.141.634)	(5.579.300.871)	(312.826.899)	(122.707.424)	(13.630.941)	-	(8.701.459.321)
31 Aralık 2007 itibariyle net defter değeri	89.146.382	167.073.800	480.931.941	3.009.916.228	97.855.704	48.099.173	2.007.224	2.139.659.019	6.034.689.471
31 Mart 2008 itibariyle net defter değeri	89.239.707	234.741.643	472.949.647	3.174.636.841	182.979.086	92.395.113	4.961.474	2.097.641.687	6.349.545.198

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	43.461.742	61.966.819	2.727.756	108.156.317
Alışlar	428.535	-	127.690	556.225
31 Mart 2008 kapanış bakiyesi	43.890.277	61.966.819	2.855.446	108.712.542
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	(23.831.762)	(29.277.350)	(1.899.067)	(55.008.179)
Dönem itfa payı	(1.429.315)	(649.351)	(176.461)	(2.255.127)
31 Mart 2008 kapanış bakiyesi	(25.261.077)	(29.926.701)	(2.075.528)	(57.263.306)
31 Aralık 2007 net defter değeri	19.629.980	32.689.469	828.689	53.148.138
31 Mart 2008 net defter değeri	18.629.200	32.040.118	779.918	51.449.236

NOT 20 – ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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 – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Yatırım İndirimi Teşviki	-	135.675.741
Enerji Teşviki	1.176.201	1.466.191
Sosyal Güvenlik Teşviki	131.352	126.804
Vergi Teşviki	13.889	16.456
Ar-Ge Yardımı	-	143.694
	<u>1.321.442</u>	<u>137.428.886</u>

NOT 22 – BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Engelli, eski hükümlü ve terör mağdurları istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	55.612.730	57.377.349
Vergi riskleri için ayrılan karşılık	40.253.610	44.636.012
Dava karşılıkları	26.891.496	26.068.603
Alım taahhütleri için ayrılan karşılık	85.401.298	101.637.544
	<u>208.159.134</u>	<u>229.719.508</u>

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

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri:

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

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Açılış bakiyesi	57.377.349	56.718.022
Dönem içerisindeki artış	522.536	4.902.449
Konusu kalmayan karşılıklar	(2.287.155)	(1.562.312)
Kapanış bakiyesi	<u>55.612.730</u>	<u>60.058.159</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.

Vergi riskleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Açılış bakiyesi	44.636.012	43.371.778
Dönem içerisindeki artış	791.869	791.869
Konusu kalmayan karşılık	(5.174.271)	(1.903.244)
Kapanış bakiyesi	<u>40.253.610</u>	<u>42.260.403</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Açılış bakiyesi	26.068.603	16.724.870
Dönem içerisindeki artış	2.060.144	502.143
Konusu kalmayan karşılık	(1.237.251)	(544.078)
Kapanış bakiyesi	26.891.496	16.682.935

Alım taahhütleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Açılış bakiyesi	101.637.544	-
Konusu kalmayan karşılık	(16.236.246)	-
Kapanış bakiyesi	85.401.298	-

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

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>Grup tarafından açılan davalar</u>		
TL	38.934.383	36.309.642
ABD Doları	94.974.509	85.088.833
	133.908.892	121.398.475
<u>Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
TL	10.433.742	10.393.696
ABD Doları	10.574.509	9.473.833
	21.008.251	19.867.529
<u>Gruba karşı açılan davalar</u>		
TL	71.779.067	71.615.589
ABD Doları	5.710.781	5.116.360
	77.489.848	76.731.949
<u>Gruba karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
TL	20.503.946	20.345.918
ABD Doları	6.387.550	5.722.685
	26.891.496	26.068.603

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup tarafından açılmış olan davaların 25.000.000 ABD Doları (42.200.000 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 diğeri 25.000.000 ABD Doları (42.200.000 TL) tutarındaki kısmı, aynı kaza ile ilgili olarak, gemi donatanı, kaptanı ve geminin mali mesuliyet sigortacısı aleyhine açılmıştır.

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

Grup aleyhine açılmış diğeri muhtelif davalar ile ilgili olarak 31 Mart 2009 tarihi itibariyle 26.891.496 TL (31 Aralık 2008: 26.068.603 TL) karşılık ayrılmıştır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Alınan teminat mektupları	1.129.765.312	1.137.609.593
Nakit	978.649	1.159.271
	<u>1.130.743.961</u>	<u>1.138.768.864</u>

Grup'un vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Verilen teminat mektupları	<u>67.303.280</u>	<u>117.974.442</u>

NOT 24 – KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>109.097.775</u>	<u>117.287.493</u>

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

31 Mart 2009 tarihi itibariyle 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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 – KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (devamı)

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 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). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.260,05 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2008 için 1 Temmuz 2008 tavan tutarı: 2.173,19 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Dönem başı itibarıyla karşılık	117.287.493	107.716.254
Hizmet maliyeti	9.730.382	3.828.716
Faiz maliyeti	1.804.310	1.566.540
Ödenen tazminatlar	(19.724.410)	(5.053.620)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	<u>109.097.775</u>	<u>108.057.890</u>

Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 99,70'dir. (31 Aralık 2008 : % 99,64)

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Peşin ödenen vergi ve fonlar	174.086.282	174.717.260
İndirilecek KDV	96.307.206	63.900.916
Devreden KDV	69.894.979	10.215.680
KDV’den alacaklar	63.227.379	51.420.376
Türev enstrümanlar gelir tahakkukları	10.268.781	863.137
Diğer KDV	50.975.054	45.160.853
Verilen sipariş avansları	25.019.487	25.588.587
Gelecek aylara ait giderler	7.328.614	10.853.646
Gelir tahakkukları	2.628.502	1.049.936
İş avansları	132.667	479.585
Personelden alacaklar	144.081	178.972
Diğer	5.180.297	3.497.722
	<u>505.193.329</u>	<u>387.926.670</u>

Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Verilen avanslar	63.924.122	62.544.423
Gelecek yıllara ait giderler	23.779.835	23.810.264
	<u>87.703.957</u>	<u>86.354.687</u>

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Alınan avanslar	108.260.175	116.893.279
Hesaplanan KDV	56.175.292	51.072.763
Personele borçlar	55.380.755	21.131.540
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	40.653.380	49.814.175
Vergi dairesine borçlar	14.189.014	-
Gider tahakkukları	2.483.279	4.166.906
Gelecek aylara ait gelirler	573.932	248.349
Diğer KDV	317.520	719.448
Diğer çeşitli borçlar	13.287.702	14.198.858
	<u>291.321.049</u>	<u>258.245.318</u>

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Gelecek yıllara ait gelirler	<u>563.247</u>	<u>598.269</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
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		731.967.735		731.967.735
Yeniden Düzenlenmiş Sermaye		1.880.780.235		1.880.780.235
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		(43.790.843)		(43.790.843)
		<u>1.836.989.392</u>		<u>1.836.989.392</u>

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.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Diğer Özkaynak Kalemleri	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Hisse senedi ihraç primleri	231.020.042	231.020.042
Değer artış fonları	26.147.629	26.376.841
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	26.147.629	26.376.841
Finansal riskten korunma fonu	(1.345.981)	(1.616.880)
Yabancı para çevrim farkları	4.063.109	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	2.152.150.954	1.962.624.966
-Olağanüstü yedekler	537.873.352	331.817.904
-Geçmiş yıl karları	1.614.277.602	1.630.807.062
	4.100.232.088	3.887.791.560

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

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

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 düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Şubat 2008 tarihli 4/138 sayılı kararı gereğince 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı %20 (31 Aralık 2008: %20) olarak uygulanacaktır. Buna göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtılmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih ve 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında yer alan net dönem zararı (Erdemir solo) (151.534.077) TL (31 Aralık 2008: Kar 108.380.231 TL) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarı (Erdemir solo) 2.781.654.986 TL'si (31 Aralık 2008: 2.781.654.986 TL) enflasyon düzeltmesi farkları kaynaklı olmak üzere toplam (Erdemir solo) 3.887.444.330 TL'dir (31 Aralık 2008: 3.784.483.110 TL).

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.

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<i>Satışlar</i>		
Yurt içi satışlar	617.786.027	1.166.426.918
Yurt dışı satışlar	422.174.648	233.961.010
Diğer gelirler (*)	24.351.334	39.620.669
Satış iadeleri (-)	(135.781)	(663.457)
Satış iskontoları (-)	(199.585)	(21.570.594)
Diğer indirimler (-)	(53.572)	(195.029)
	<u>1.063.923.071</u>	<u>1.417.579.517</u>
<i>Satışların Maliyeti</i>	<u>(970.239.578)</u>	<u>(1.138.862.480)</u>
Brüt esas faaliyet karı	<u>93.683.493</u>	<u>278.717.037</u>

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 1.566.287 TL'dir (31 Mart 2008: 13.654.058 TL).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Malzeme kullanım payı	(1.252.706.209)	(832.298.553)
Personel gider payı	(204.698.401)	(195.735.424)
Enerji	(102.529.786)	(84.434.746)
Amortisman ve itfa gider payı	(41.768.342)	(47.831.361)
Mamul, yarı mamul stok değişimi	(27.708.268)	41.548.077
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı	717.304.668	-
Konusu kalmayan alım taahhütleri karşılığı	16.236.246	-
Diğer	(74.369.486)	(20.110.473)
	<u>(970.239.578)</u>	<u>(1.138.862.480)</u>

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

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(20.436.376)	(17.294.190)
Genel yönetim giderleri (-)	(27.462.782)	(27.009.229)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(523.638)	(658.244)
	<u>(48.422.796)</u>	<u>(44.961.663)</u>

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Personel gider payı	(2.079.058)	(2.822.692)
Amortisman ve itfa gider payı	(26.864)	(43.580)
Diğer	(18.330.454)	(14.427.918)
	<u>(20.436.376)</u>	<u>(17.294.190)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Personel gider payı	(14.925.120)	(16.695.977)
Amortisman ve itfa gider payı	(1.217.421)	(747.185)
Diğer	(11.320.241)	(9.566.067)
	<u>(27.462.782)</u>	<u>(27.009.229)</u>

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

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Personel gider payı	(338.657)	(345.730)
Amortisman ve itfa gider payı	(201)	(711)
Diğer	(184.780)	(311.803)
	<u>(523.638)</u>	<u>(658.244)</u>

NOT 31 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<i>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</i>		
Konusu kalmayan karşılıklar	27.274.362	2.473.381
Hammadde fiyat indirimi	2.523.450	-
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	2.434.167	1.697.153
Sevkiyatla ilgili kilo farkları	1.190.435	58.697
Bakım onarım gelirleri	935.879	1.288.074
Kira gelirleri	757.440	120.016
Müşteri peşinatları irad kaydı	739.103	4.046
Sabit kıymet satış geliri	733.523	771.448
Hurda satış geliri	688.282	1.418.056
Hizmet gelirleri	595.680	1.194.777
Diğer gelir ve karlar	4.355.189	5.723.147
	<u>42.227.510</u>	<u>14.748.795</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 31 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<i>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)</i>		
Karşılık giderleri	(6.890.295)	(7.018.613)
İhtiyaç fazlası malzeme satışı	(4.824.968)	(1.148.132)
Site bakım gideri	(3.679.848)	(3.094.199)
Dava tazminatları	(2.568.091)	(1.354.500)
Hizmet giderleri	(1.403.744)	(717.221)
Sabit kıymet satış zararı	(452.397)	(759.677)
Sabit kıymet değer düşüklüğü	-	(12.967.757)
Diğer gider ve zararlar	(3.862.535)	(10.357.521)
	<u>(23.681.878)</u>	<u>(37.417.620)</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)larındaki paylar	<u>(642.992)</u>	<u>1.196.179</u>

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kambiyo gelirleri	46.994.969	55.176.910
Banka mevduatlarından kur farkı geliri	33.823.996	13.369.551
Vadeli satış faiz gelirleri	18.412.013	99.614.385
Faiz gelirleri	13.381.672	3.704.551
Türev araçların gerçeğe uygun değer net farkı	9.077.694	-
Reeskont gelirleri	602.629	3.068.817
	<u>122.292.973</u>	<u>174.934.214</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Borçlanmadan kaynaklanan kur zararları (-)	(300.458.274)	(68.563.371)
Banka kredileri faiz giderleri (-)	(48.163.182)	(52.553.619)
Diğer finansman gideri (-)	(21.828.272)	(6.573.835)
	<u>(370.449.728)</u>	<u>(127.690.825)</u>

Ayrıca finansal giderlerin; 38.939.314 TL'si kur farkı gideri, 1.320.179 TL'si faiz geliri olmak üzere toplam 37.619.135 TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (1 Ocak – 31 Mart 2008: 150.753.912 TL'si kur farkı gideri, 17.007.574 TL'si faiz gideri ve 1.570.614 TL'si diğer finansal giderler olmak üzere toplam 169.332.100 TL gider aktifleştirilmiştir).

NOT 34 – DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2009	1 Ocak- 31 Mart 2008
Diğer Kapsamlı Gelir:		
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(229.212)	251.285
Finansal riskten korunma fonundaki değişim:	366.766	-
<i>Dönem içerisinde elde edilen kazanç/kayıp</i>	366.766	-
<i>Nakit akım riskine karşı koruma işlemi kazanç/kayıbının gelir tablosuna aktarılması</i>	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	598.442	4.202.636
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	(73.353)	-
	<u>662.643</u>	<u>4.453.921</u>

NOT 35 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Bulunmamaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
2008 yılı kurumlar vergisi	12.260.114	-
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	7.548.814	44.707.211
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(12.743.173)	(43.056.443)
	<u>7.065.755</u>	<u>1.650.768</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	7.548.814	38.370.785
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(46.068.346)	(5.471.727)
	<u>(38.519.532)</u>	<u>32.899.058</u>

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

31 Mart 2009 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2008: %20)’dir. Grup tarafından 2009 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 2.133.827 TL’dir (31 Mart 2008: 23.747.461 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 tarihinden itibaren tüm şirketlerde

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı (devamı)

%10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. 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 belgesi 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 itibarıyla 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 indirebilirler. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

Şirketlerin 2006, 2007 ve 2008 yıllarının 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, 1 Ocak – 31 Mart 2009 döneminde kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

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, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı ve geçmiş yıl zararları tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen Vergi (devamı)

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları	(144.125.018)	(22.192)
Stoklar	(48.201.703)	(93.590.605)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(39.844.606)	(67.884.861)
Kıdem tazminatı karşılığı	(21.735.575)	(23.371.577)
Alım taahhütleri için ayrılan karşılık	(17.080.260)	(20.327.509)
Birikmiş izin karşılığı	(8.197.860)	(9.940.656)
Türev enstrümanlar	(7.866.255)	(674.398)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(5.792.224)	(1.176.625)
Dava karşılıkları	(5.378.298)	(5.213.709)
Gelecek yıllara ait giderler	(2.379.744)	(2.467.897)
Alacak reeskontu	(1.286.432)	(1.406.832)
Diğer	(1.950.444)	(6.259.974)
	<u>(303.838.419)</u>	<u>(232.336.835)</u>
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	85.775.318	76.427.416
Kredilerin iç verim yöntemi düzeltmesi	26.973.170	21.509.597
Türev enstrümanlar	9.920.010	847.026
Arsa ve araziler	776.937	776.937
Diğer	4.552.537	2.930.402
	<u>127.997.972</u>	<u>102.491.378</u>
	<u>(175.840.447)</u>	<u>(129.845.457)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen Vergi (devamı)

<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi:</u>	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ertelenen vergi (varlıkları)	(303.838.419)	(232.336.835)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	127.997.972	102.491.378
	<u>(175.840.447)</u>	<u>(129.845.457)</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>Ertelenen vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:</u>		
Açılış bakiyesi	(129.845.457)	(143.233.488)
Ertelenen vergi gideri (geliri)	(46.068.346)	(5.471.727)
Özkaynak altında netleştirilen kısım	73.356	-
Kapanış bakiyesi	<u>(175.840.447)</u>	<u>(148.705.215)</u>
	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kar	(184.993.418)	259.526.117
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	(36.998.684)	51.905.223
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.979.074	3.811.459
- Mahsup edilecek birikmiş zararlar	-	2.048.532
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(6.294.193)	(3.545.814)
- Düzeltme mahsupları etkisi	266.613	5.830.098
- Yatırım indirimi	-	(27.124.598)
- Diğer	1.527.658	(25.842)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	<u>(38.519.532)</u>	<u>32.899.058</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 36 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2009			1 Ocak – 31 Mart 2008		
	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar	Vergi Öncesi Tutar	Vergi Gideri	Vergi Sonrası Tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir</u>						
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(229.212)	-	(229.212)	251.285	-	251.285
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	366.766	(73.353)	293.413	-	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	598.442	-	598.442	4.202.636	-	4.202.636
	<u>735.996</u>	<u>(73.353)</u>	<u>662.643</u>	<u>4.453.921</u>	<u>-</u>	<u>4.453.921</u>

NOT 37 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak – 31 Mart 2009 ve 1 Ocak – 31 Mart 2008 dönemlerine ait finansal tablolar için Şirket hisselerinin birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>Hisse Adedi (*)</u>	114.881.250.000	114.881.250.000
Ana ortaklık payına düşen kar/(zarar) - TL	(137.005.339)	218.790.616
1 TL nominal değerli hisse başına kar/(zarar) TL/%	(0,1193)/ (%11,93)	0,1904 / %19,04

(*) 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 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.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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.

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş.	96.562.835	99.304.040
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	6.872.970	-
Oyak Beton A.Ş.	696.175	595.771
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	11.029	12.308
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	-	6.617.869
Diğer	480	-
	<u>104.143.489</u>	<u>106.529.988</u>

İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)

Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	778.010	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	689.708	1.380.357
Omsan Logistica SRL	480.489	-
Omsan Lojistik A.Ş.	393.681	898.612
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	349.429	753.050
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş.	1.949	808.780
Diğer	984.633	98.974
	<u>3.677.899</u>	<u>3.939.773</u>

İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)

Oyak Genel Müdürlüğü (*)	333.381.923	102.553.834
Ortaklara Borçlar	1.844.628	1.862.358
Oyak İnşaat A.Ş. (*)	-	10.401.528
Diğer	1.617.401	2.258.344
	<u>336.843.952</u>	<u>117.076.064</u>

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 38 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş.	22.517.248	31.399.202
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş.	19.320.710	165.145.463
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	2.967.575	8.167.255
Oyak Beton A.Ş.	183.717	666.823
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	1.385.438
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	-	1.396.386
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	1.712.379
Diğer	-	-
	<u>44.989.250</u>	<u>209.872.946</u>

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

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Omsan Lojistik A.Ş.	1.926.785	10.597.715
Omsan Logistica SRL	1.317.060	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	1.238.325	13.187.285
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri	989.162	6.083.169
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	674.834	3.957.011
Diğer	169.747	993.886
	<u>6.315.913</u>	<u>34.819.066</u>

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2009 tarihinde sona eren döneme ait Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 1.858.609 TL'dir (31 Mart 2008: 2.826.398 TL).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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 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.

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

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Toplam borçlar	5.518.745.738	5.830.811.678
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	291.204.801	973.469.825
Net borç	5.227.540.937	4.857.341.853
Toplam özkaynaklar	5.800.216.141	5.936.255.412
Toplam sermaye	11.027.757.078	10.793.597.265
Net borç/Toplam sermaye oranı	%47	%45

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Uygulanan Değerleme ilkeleri / Muhasebe Politikaları, 2.10.8 Finansal Araçlar" notunda açıklanmaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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 enstrümanlarına 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 swabı 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.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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 itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2009	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	104.143.489	677.242.286	-	48.654.376	208.698.001	10.268.781
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	677.242.286	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	69.332.587	559.124.898	-	48.654.376	208.698.001	10.268.781
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	34.810.902	118.117.388	-	-	-	-
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)	-	15.547.454	-	6.783.387	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.547.454)	-	(6.783.387)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2008	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	106.529.988	585.431.468	-	45.125.686	827.316.884	863.137
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	585.431.468	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87.287.307	411.343.423	-	45.125.686	827.316.884	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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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:

31 Mart 2009	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Türev Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>				
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	15.547.454	6.783.387	-	-	-	22.330.841
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	15.547.454	6.783.387	-	-	-	22.330.841
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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:

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi

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

	31 Mart 2009				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacak	663.944.731	364.943.124	21.529.669	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	195.634.995	101.472.224	10.929.635	660.782	4.641
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	54.194	32.106	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	859.633.920	466.447.454	32.459.304	660.782	4.641
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	57.629.388	27.298.803	5.171.863	4.528	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	57.629.388	27.298.803	5.171.863	4.528	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	917.263.308	493.746.257	37.631.167	665.310	4.641
10. Ticari Borçlar	263.826.032	108.550.644	31.716.963	530.908.518	59.995
11. Finansal Yükümlülükler	1.358.284.507	730.099.602	43.387.408	1.679.736.616	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	27.040.547	15.530.631	370.583	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.649.151.086	854.180.877	75.474.954	2.210.645.134	59.995
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.290.313.089	904.560.155	266.739.523	9.727.543.104	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.290.313.089	904.560.155	266.739.523	9.727.543.104	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	3.939.464.175	1.758.741.032	342.214.477	11.938.188.238	59.995
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	1.111.498.140	556.062.564	77.664.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	2.077.232.451	1.015.480.776	131.664.000	4.014.855.556	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	965.734.311	459.418.212	54.000.000	4.014.855.556	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.910.702.727)	(708.932.211)	(226.919.310)	(11.937.522.928)	(55.354)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.079.884.449)	(1.292.325.684)	(309.755.173)	(11.937.527.456)	(55.354)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	10.268.781	(744.611)	3.902.860	162.713.443	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	965.734.311	459.418.212	54.000.000	4.014.855.556	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	2.077.232.451	1.015.480.776	131.664.000	4.014.855.556	-
25. İhracat	423.740.935	252.051.777	3.818.382	-	-
26. İthalat	816.055.462	478.529.840	12.630.213	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

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

	31 Aralık 2008				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacak	569.715.060	357.316.214	13.707.843	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	444.679.560	261.865.429	22.720.716	660.770	4.059
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	17.626.607	1.221.726	4.349.834	379.202.960	1.232
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	1.032.021.227	620.403.369	40.778.393	379.863.730	5.291
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	57.588.573	28.452.699	6.800.988	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	57.588.573	28.452.699	6.800.988	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	1.089.609.800	648.856.068	47.579.381	379.863.730	5.291
10. Ticari Borçlar	270.060.043	121.195.881	32.338.706	1.002.470.528	88.832
11. Finansal Yükümlülükler	1.216.524.248	719.835.808	46.575.284	1.685.882.560	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.225.658	6.100.415	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	8.401	324	3.695	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.495.818.350	847.132.428	78.917.685	2.688.353.088	88.832
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.254.463.506	1.011.251.986	263.772.618	9.590.168.888	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.254.463.506	1.011.251.986	263.772.618	9.590.168.888	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	3.750.281.856	1.858.384.414	342.690.303	12.278.521.976	88.832
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	145.999.046	106.717.675	-	(919.800.000)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	294.623.062	169.005.076	-	2.333.055.556	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	148.624.016	62.287.401	-	3.252.855.556	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.514.673.010)	(1.102.810.671)	(295.110.922)	(12.818.458.246)	(83.541)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.735.878.835)	(1.239.202.447)	(306.258.049)	(12.277.861.206)	(84.773)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	863.137	(1.456.896)	-	183.265.664	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	148.624.016	62.287.401	-	3.252.855.556	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	294.623.062	169.005.076	-	2.333.055.556	-
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.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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 tamamına yakını 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.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,6880 TL = ABD\$ 1 ve 2,2258 TL = Avro 1 (31 Aralık 2008: 1,5123 TL = ABD\$ 1 ve 2,1408 TL = Avro 1)

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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 Mart 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	(213.531.119)	213.531.119
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	93.863.361	(93.863.361)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	76.896.384	(76.896.384)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(42.771.374)	42.771.374
5- Avro net varlık / yükümlülük	(67.794.153)	67.794.153
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	17.286.453	(17.286.453)
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	17.207.909	(17.207.909)
8- Avro net etki (5+6+7)	(33.299.791)	33.299.791
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(20.826.202)	20.826.202
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	5.752.873	(5.752.873)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(15.073.329)	15.073.329
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	(68.613)	68.613
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	(68.613)	68.613
TOPLAM (4+8+12+16)	(91.213.107)	91.213.107

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(158.615.526)	100.684.457
5- Avro net varlık / yükümlülük	(63.177.346)	63.177.346
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.831.483	(16.406.510)
8- Avro net etki (5+6+7)	(61.345.863)	46.770.836
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(19.908.835)	19.908.835
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	(1.539.009)	1.539.009
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	778.108	(5.422.513)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(20.669.736)	16.025.331
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	(64.053)	64.053
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	(64.053)	64.053
TOPLAM (4+8+12+16)	(240.695.178)	163.544.677

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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	Yabancı Para	Sözleşme Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
	2009	2009	2009	2009
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:				
TL Satımı/ ABD Doları Alımı				
3 aydan az	1,6647	787.673.765	779.794.216	7.879.549
3-6 ay arası	1,7675	274.852.500	275.418.863	(566.363)
6-12 ay arası	1,8966	415.286.900	422.543.038	(7.256.138)
TL Satımı/ Avro Alımı				
3-6 ay arası	2,2639	90.556.000	90.934.250	(378.250)
ABD Doları Satımı/ TL Alımı				
3 aydan az	1,6980	472.640.000	466.892.424	5.747.576
3 aydan az	1,7303	25.320.000	25.084.912	235.088
3-6 ay arası	1,7647	8.440.000	8.324.432	115.568
ABD Doları Satımı/ Avro Alımı				
3 aydan az	1,2918	132.782.386	125.775.533	7.006.853
3-6 ay arası	1,2730	31.576.951	31.089.917	487.034
6-12 ay arası	1,2772	35.003.619	34.252.435	751.184
ABD Doları Satımı/ Japon Yeni Alımı				
3 aydan az	101,82	26.779.839	26.898.420	(118.581)
3-6 ay arası	92,50	16.785.107	16.983.107	(198.000)
6-12 ay arası	102,00	26.170.039	30.447.347	(4.277.308)
Japon Yeni Satımı/ ABD Doları Alımı				
3 aydan az	92,00	26.993.808	28.675.276	(1.681.468)
3-6 ay arası	92,00	16.046.831	15.672.389	374.442
6-12 ay arası	92,00	27.002.531	27.932.359	(929.828)
Avro Satımı/ ABD Doları Alımı				
3 aydan az	1,3374	97.935.200	97.702.962	232.238
3-6 ay arası	1,3477	22.258.000	22.379.536	(121.536)
		2.534.103.476	2.526.801.416	7.302.060

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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)

Rapor tarihi itibari ile Grup'un gerçekleşmemiş asimetrik vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri bulunmaktadır. Bu sözleşmelerin detayı aşağıda verilmektedir:

	Sözleşme Fiyatı 2009	Opsiyon Tipi 2009	Sözleşme Değeri 2009	Gerçeğe Uygun Değeri 2009
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri:				
ABD Doları Satımı/ TL Alımı				
3 aydan az	1,5815	USD Alım/ TL Satım	15.000.000 USD Alım / 23.722.500 TL Satım	1.585.417
		USD Alım/ TL Satım	30.000.000 USD Alım / 47.445.000 TL Satım	
3 aydan az	1,5600	TL Satım/ USD Alım	31.200.000 TL Satım / 20.000.000 USD Alım	1.983.277
		USD Alım/ TL Satım	40.000.000 USD Alım / 62.400.000 TL Satım	
3 aydan az	1,5780	TL Satım/ USD Alım	23.670.000 TL Satım / 15.000.000 USD Alım	1.169.119
		USD Alım/ TL Satım	30.000.000 USD Alım / 47.340.000 TL Satım	
				4.737.813

Vadeli döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, geçmiş yıl karlarına 3.000.994 TL, dönem içi gelir tablosuna ise 9.038.880 TL olarak kaydedilmiş, vadeli döviz alım/satım işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan gelir/gider tahakkukları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemlerinden gelir/gider tahakkukları (*)	49.600.052	(37.560.179)	4.235.129	(1.234.135)

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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 yükümlülükler, öngörülen faiz oranı değişikliğine göre hesaplanmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında ABD Doları ve Avro için % 0,50, Japon Yeni için % 0,25, TL için % 1,00 artış/azalış dikkate alarak duyarlılık analizi yapmıştır

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	603.559.556	1.288.754.667
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	3.461.970.220	3.305.099.615

31 Mart 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 2.603.762 TL (31.03.2008: 1.953.518 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Faiz oranı takas sözleşmeleri

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

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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)

Faiz oranı takas sözleşmeleri(devamı)

31 Mart 2009

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit	Nominal	Makul
		tutar (*)	değer
	faiz oranı		
3-4 yıl arası	%3,17	624.119.029	(1.771.092)

(*) 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 624.119.029 TL tutarındaki faiz swap sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi ile beraber, azınlık payları ayrıştırıldıktan sonra özkaynak altında finansal riskten korunma fonu altında (1.345.981) TL muhasebeleştirilmiştir.

(h) Kredi riski yönetimi

Ticari alacaklar, çeşitli sektörler 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.

Likidite riski tabloları

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

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

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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 Mart 2009

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 avdan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	4.065.529.776	4.212.829.009	889.747.525	867.187.002	1.982.032.968	473.861.514
Finansal kiralama yükümlülükleri	355.424	371.579	130.928	240.651	-	-
Ticari borçlar	301.688.398	302.179.466	182.851.789	119.327.677	-	-
Diğer borçlar	336.843.952	336.843.952	336.231.488	612.464	-	-
Toplam yükümlülük	4.704.417.550	4.852.224.006	1.408.961.730	987.367.794	1.982.032.968	473.861.514

31 Mart 2009

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 avdan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev finansal yükümlülükler	12.039.873	(24.494.525)	29.867.178	(4.886.623)	(49.475.080)	-
Türev nakit girişleri	49.600.052 ^(*)	2.588.201.451	1.678.584.676	380.508.766	529.108.009	-
Türev nakit çıkışları	(37.560.179) ^(*)	(2.612.695.976)	(1.648.717.498)	(385.395.389)	(578.583.089)	-

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(i) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2008

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	4.533.854.282	4.740.342.003	927.296.089	1.380.926.693	1.984.207.252	447.911.969
Finansal kiralama yükümlülükleri	462.581	491.601	135.319	335.272	21.010	-
Ticari borçlar	393.357.474	394.565.628	257.855.156	136.710.472	-	-
Diğer borçlar	117.076.064	117.076.064	115.213.706	1.862.358	-	-
Toplam yükümlülük	5.044.750.401	5.252.475.296	1.300.500.270	1.519.834.795	1.984.228.262	447.911.969

31 Aralık 2008

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal yükümlülükler	3.000.994	(7.234.469)	483.436	(8.994.417)	1.276.512	-
Türev nakit girişleri	4.235.129 (*)	357.183.062	62.981.666	272.623.108	21.578.288	-
Türev nakit çıkışları	(1.234.135) (*)	(364.417.531)	(62.498.230)	(281.617.525)	(20.301.777)	-

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ 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)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(j) Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
31 Mart 2009							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	291.204.801	-	-	-	291.204.801	291.204.801	6
Ticari alacaklar	781.385.775	-	-	-	781.385.775	781.385.775	10
Diğer finansal varlıklar	-	45.043.569	955	-	45.044.524	45.044.524	7
Türev enstrümanlar	10.268.781	-	-	-	10.268.781	10.268.781	26
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	4.065.885.200	4.065.885.200	4.065.885.200	8
Ticari borçlar	-	-	-	301.688.398	301.688.398	301.688.398	10
Diğer borçlar	-	-	-	336.843.942	336.843.942	336.843.942	11
31 Aralık 2008							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	973.469.825	-	-	-	973.469.825	973.469.825	6
Ticari alacaklar	691.961.456	-	-	-	691.961.456	691.961.456	10
Diğer finansal varlıklar	-	30.308.140	9.967	-	30.318.107	30.318.107	7
Türev enstrümanlar	863.137	-	-	-	863.137	863.137	26
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Finansal borçlar	-	-	-	4.534.316.863	4.534.316.863	4.534.316.863	8
Ticari borçlar	-	-	-	393.357.474	393.357.474	393.357.474	10
Diğer borçlar	-	-	-	117.076.064	117.076.064	117.076.064	11

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ 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)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

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

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler</u>	31 Mart 2009	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Türev Finansal Varlıklar	49.600.052 (*) (37.560.179)	-	-	49.600.052
Türev Finansal Yükümlülükler	(*)	-	-	(37.560.179)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Türev Finansal Varlıklar	4.309.231 (*)	-	-	4.309.231
Türev Finansal Yükümlülükler	(6.080.323) (*)	-	-	(6.080.323)
Toplam	10.268.781	-	-	10.268.781

(*) 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 direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdiler,

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ 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)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

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

3. Seviyede değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dönem başı/dönem sonu mutabakatı:

	<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler</u>		<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar/yükümlülükler</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Alım</u> <u>Satım</u> <u>Amacı</u> TL	<u>Türev finansal Araçlar</u> TL	<u>Hisse Senetleri</u> TL	TL	
Açılış Bakiyesi	-	863.137	-	-	-
Toplam Kayıp/Kazanç					
Kar/zarara yansıtılan	-	11.496.789	-	-	-
Diğer kapsamlı gelire yansıtılan	-	702.307	-	-	-
Alımlar	-	(2.793.452)	-	-	-
İhraç Edilen	-	-	-	-	-
Gerçekleşen	-	-	-	-	-
3. Seviyeden diğer seviyelere transferler	-	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	-	10.268.781	-	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 41 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tüm Dünyada olduğu gibi ülkemizdeki demir çelik sektöründe de gittikçe genişleyen, derinleşen ve nerede duracağı kestirilemeyen genel ekonomik krizin ortaya çıkardığı büyük zararlardan en az etkilenebilmek amacıyla; Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'de ve en önemli iştiraki İskenderun Demir ve Çelik A.Ş., Erdemir Lojistik A.Ş. ve Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'de alınan ve alınmakta olan çok çeşitli önlemlerin yanı sıra, Toplu İş Sözleşmelerinin tarafı olan İşçi Sendikaları ve İşverenler, yaşanılmakta olan koşullar çerçevesinde çalışanlarımızla yapılan istişareleri de dikkate alarak, yürürlükteki Toplu İş Sözleşmelerinin bazı maddelerinin 16 aylık bir süre için tadil edilmesi konusunda anlaşmıştır. İşletmelerin sağlıklı olarak devam edebilmelerini ve ülke ekonomisindeki işlevlerini yerine getirebilmelerini teminen, taraflar arasında öteden beri mevcut bulunan karşılıklı güveni, saygıyı ve fedakarlıkları yansıtan, bugünkü koşullarda çok sayıda işçinin işten çıkartılmasının alternatifi olması sebebiyle de iş barışına hizmet eden ve Ülkemizde bu büyüklükte ilk kez uygulandığı değerlendirilen bu anlaşmaya göre; ücretler ve ücrete bağlı diğer haklar, yüzde otuzbeş oranında indirilmiş, ancak nakdi ve gayrinakdi sosyal yardımlar bu indirimden etkilenmemiştir.

Bu anlaşmanın bütün şartları, en üst düzeydeki yöneticiler dahil olmak üzere hiç bir istisna yapılmaksızın, toplu iş sözleşmesi kapsamında olmayan diğer tüm personele de aynen uygulanmasına karar verilmiştir.

Bu uygulama, şartlara ve kalıcı iyileşmelerin tespitine bağlı olarak yeniden gözden geçirilebilecektir.

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

İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2009	1 Ocak – 31 Mart 2008
Kısa vadeli ticari alacaklar	(90.415.526)	(111.182.208)
Stoklar	918.107.712	(220.284.419)
Diğer alacaklar / dönen varlıklar	(157.433.294)	(1.121.213)
Uzun vadeli ticari alacaklar	(120.766)	(140.907)
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar	(1.349.240)	(15.028.699)
Kısa vadeli ticari borçlar	(91.669.076)	106.054.279
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler	293.058.340	155.787.698
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler	(35.023)	(62.364)
	<u>870.143.127</u>	<u>(85.977.833)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.

31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ 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)

Bilanço kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	31 Aralık 2008 (Önceden raporlanan)	31 Aralık 2008 (Yeniden raporlanan)	Fark
Varlıklar:			
Diğer Dönen Varlıklar ⁽¹⁾	394.630.620	387.926.670	(6.703.950)
Yükümlülükler:			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ⁽¹⁾	264.949.268	258.245.318	(6.703.950)

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

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	1 Ocak – 31 Mart 2008 (Önceden raporlanan)	1 Ocak – 31 Mart 2008 (Yeniden raporlanan)	Fark
Satış Gelirleri ⁽¹⁾	1.517.193.902	1.417.579.517	(99.614.385)
Diğer Faaliyet Giderleri (-) ⁽²⁾	(37.801.835)	(37.417.620)	384.215
Finansal Gelirler ⁽¹⁾⁽³⁾	82.648.260	174.934.214	92.285.954
Finansal Giderler ⁽²⁾⁽³⁾	(134.635.041)	(127.690.825)	6.944.216
Toplam			-

⁽¹⁾ Daha önce "Satış Gelirleri" içinde raporlanan 99.614.385 TL vadeli satışların faiz gelirleri "Finansal Gelirler" hesabına sınıflanmıştır.

⁽²⁾ Daha önce "Diğer Faaliyet Giderleri" içinde raporlanan 384.215 TL komisyon gideri "Finansal Giderler" hesabına sınıflanmıştır.

⁽³⁾ Daha önce "Finansal Giderleri" içinde raporlanan 7.328.431 TL reeskont giderleri "Finansal Gelirler" hesabına sınıflandırılarak, reeskont gelirleri ile netleştirilmiştir.