

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2011 hesap dönemine
ait finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-90
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-24
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25-26
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	26
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	27-29
NOT 7 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	29
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	30-31
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	31-32
NOT 10 STOKLAR.....	32-33
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	34-36
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36-37
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	37-38
NOT 15 BORÇ KARŞILIKLARI.....	38-42
NOT 16 TAAHHÜTLER.....	43-44
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	44-45
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45-46
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	47-50
NOT 20 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	51-52
NOT 21 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	53
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	53-54
NOT 23 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	54-55
NOT 24 FİNANSAL GELİRLER.....	56
NOT 25 FİNANSAL GİDERLER	57
NOT 26 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	57
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	58-63
NOT 28 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	64
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	65-67
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	68-86
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....	87-88
NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	89
NOT 33 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	89-90

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		(Bağımsız incelemeden geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2011	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
	Not		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		6.144.645.562	6.324.667.258
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.308.906.868	2.877.790.271
Finansal Yatırımlar	5	3.222.825	5.010.226
Ticari Alacaklar	8	1.175.603.186	715.838.070
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	29	9.276.511	78.337.709
Diğer Ticari Alacaklar	8	1.166.326.675	637.500.361
Diğer Alacaklar	9	243.114	34.197.110
Stoklar	10	3.500.073.397	2.502.954.372
Diğer Dönen Varlıklar	18	156.596.172	177.378.552
		6.144.645.562	6.313.168.601
Satış Amacı İle Elde Tutulan Duran Varlıklar	26	-	11.498.657
Duran Varlıklar		7.343.082.532	7.216.305.378
Ticari Alacaklar	8	-	2.621.888
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	29	-	1.141.524
Diğer Ticari Alacaklar	8	-	1.480.364
Diğer Alacaklar	9	217.988	26.105.907
Finansal Yatırımlar	5	31.870.860	1.427.186
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	46.577.264	46.577.264
Maddi Duran Varlıklar	12	6.860.650.400	6.779.994.776
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	164.722.100	143.656.814
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	119.188.582	150.892.360
Diğer Duran Varlıklar	18	119.855.338	65.029.183
TOPLAM VARLIKLAR		13.487.728.094	13.540.972.636

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		(Bağımsız incelemeden geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2011	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
	Not		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.449.856.461	3.763.668.823
Finansal Borçlar	6	1.433.991.753	3.053.838.952
Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	2.851.320	4.793.603
Ticari Borçlar	8	629.410.516	359.941.902
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	29	<i>9.217.022</i>	<i>9.911.442</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	8	<i>620.193.494</i>	<i>350.030.460</i>
Diğer Borçlar	9	61.471.139	40.320.600
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	29	<i>7.185.202</i>	<i>1.715.000</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	9	<i>54.285.937</i>	<i>38.605.600</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	52.937.061	7.115.721
Borç Karşılıkları	15	65.521.332	70.677.783
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	203.673.340	226.980.262
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.952.388.638	3.086.059.488
Finansal Borçlar	6	3.629.744.250	2.797.402.328
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	13.387.229	26.468.954
Ticari Borçlar	8	3.311.304	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	189.882.760	168.289.071
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	115.459.214	93.065.154
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	603.881	833.981
ÖZKAYNAKLAR	19	7.085.482.995	6.691.244.325
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.892.059.651	6.511.030.270
Ödenmiş Sermaye		2.150.000.000	1.600.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		731.967.735	731.967.735
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(74.637.969)	(57.692.172)
Hisse Senedi İhraç Primleri		231.020.042	231.020.042
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonları		27.113.078	25.241.672
Finansal Riskten Korunma Fonu		(35.974.117)	(24.396.817)
Yabancı Para Çevrim Farkları		(793.742)	4.845.393
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.757.470.693	1.696.170.542
Geçmiş Yıllar Karı		1.273.384.263	1.537.874.215
Net Dönem Karı		832.509.668	765.999.660
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		193.423.344	180.214.055
TOPLAM KAYNAKLAR		13.487.728.094	13.540.972.636

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

		(Bağımsız incelemeden geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
	Not				
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri	20	6.664.784.165	2.447.962.759	4.713.200.644	1.508.820.641
Satışların Maliyeti (-)	20	(4.993.233.842)	(1.758.033.907)	(3.698.413.208)	(1.219.369.602)
BRÜT KAR		1.671.550.323	689.928.852	1.014.787.436	289.451.039
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(73.390.534)	(25.302.498)	(43.583.552)	(16.587.711)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(125.975.121)	(47.332.496)	(81.557.688)	(26.353.363)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(481.947)	(139.077)	(257.269)	(44.599)
Diğer Faaliyet Gelirleri	23	73.705.892	16.736.341	37.146.904	14.835.198
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	23	(99.423.391)	(35.679.952)	(91.795.957)	(30.789.385)
FAALİYET KARI		1.445.985.222	598.211.170	834.739.874	230.511.179
Finansal Gelirler	24	451.348.949	233.555.432	278.912.785	208.586.056
Finansal Giderler (-)	25	(828.407.689)	(474.732.249)	(305.825.378)	(163.415.421)
VERGİ ÖNCESİ KAR		1.068.926.482	357.034.353	807.827.281	275.681.814
Vergi Gideri	27	(208.694.507)	(71.290.289)	(154.120.381)	(40.157.982)
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(151.857.758)	(61.457.186)	(20.661.215)	(6.903.092)
- Ertelenmiş Vergi Gideri		(56.836.749)	(9.833.103)	(133.459.166)	(33.254.890)
DÖNEM KARI		860.231.975	285.744.064	653.706.900	235.523.832
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		27.722.307	7.728.554	25.934.007	11.886.522
- Ana Ortaklık Payları		832.509.668	278.015.510	627.772.893	223.637.310
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	28	0,3872	0,1293	0,2920	0,1040
(1 TL nominal bedelli)					

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		(Bağımsız incelemeden geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
	Not				
DÖNEM KARI		860.231.975	285.744.064	653.706.900	235.523.832
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):					
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonlarındaki Değişim		1.871.406	432.897	(906.006)	403.129
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		(12.376.268)	(25.060.335)	(19.839.356)	(13.185.696)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(5.639.135)	(327.257)	538.323	(239.637)
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-	14.674.497	-
DİĞER KAPSAMLI GİDER (VERGİ SONRASI)	27	(16.143.997)	(24.954.695)	(5.532.542)	(13.022.204)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		844.087.978	260.789.369	648.174.358	222.501.628
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		26.923.339	6.013.948	24.687.926	11.101.237
- Ana Ortaklık Payları		817.164.639	254.775.421	623.486.432	211.400.391

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Ödenmiş	Sermaye	Karşılıklı	Hisse	Maddi Duran	Finansal	Finansal	Yabancı	Kardan		Kontrol		
		Sermaye	Düzeltilmesi	İştirak	Senedi	Varlık Değer	Varlıklar	Riskten	Para	Ayrılan	Geçmiş Yıllar	Ana Ortaklığa	Gücü	
Not		Sermaye	Farkları	Sermaye	İhraç Primleri	Artış Fonları	Değer Artış	Korunma	Çevrim	Kısıtlanmış	Kararı	Ait Özkaynaklar	Olmayan	
				Düzeltilmesi (-)			Fonu	Fonu	Farkları	Yedekler			Paylar	
													Özkaynaklar	
(Bağımsız incelemeden geçmemiş)														
1 Ocak 2011		1.600.000.000	731.967.735	(57.692.172)	231.020.042	25.241.672	-	(24.396.817)	4.845.393	1.696.170.542	2.303.873.875	6.511.030.270	180.214.055	6.691.244.325
Net dönemkarı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	832.509.668	832.509.668	27.722.307	860.231.975
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	1.871.406	-	(11.577.300)	(5.639.135)	-	-	(15.345.029)	(798.968)	(16.143.997)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	1.871.406	-	(11.577.300)	(5.639.135)	-	832.509.668	817.164.639	26.923.339	844.087.978
Ödenen temettüler (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(436.135.258)	(436.135.258)	(13.714.050)	(449.849.308)
Sermaye artışı	19	550.000.000		(16.945.797)	-	-	-	-	-	-	(533.054.203)	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından transfer	19	-	-	-	-	-	-	-	-	61.300.151	(61.300.151)	-	-	-
30 Eylül 2011	19	2.150.000.000	731.967.735	(74.637.969)	231.020.042	27.113.078	-	(35.974.117)	(793.742)	1.757.470.693	2.105.893.931	6.892.059.651	193.423.344	7.085.482.995
(Bağımsız incelemeden geçmemiş)														
1 Ocak 2010		1.600.000.000	731.967.735	(57.692.172)	231.020.042	25.869.903	-	(7.259.727)	4.108.212	1.688.196.335	1.545.848.422	5.762.058.750	156.635.276	5.918.694.026
Net dönemkarı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	627.772.893	627.772.893	25.934.007	653.706.900
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(906.006)	14.674.497	(18.593.275)	538.323	-	-	(4.286.461)	(1.246.081)	(5.532.542)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(906.006)	14.674.497	(18.593.275)	538.323	-	627.772.893	623.486.432	24.687.926	648.174.358
Ödenen temettüler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.560.553)	(5.560.553)
Geçmiş yıllar karlarından transfer	19	-	-	-	-	-	-	-	-	7.974.207	(7.974.207)	-	-	-
30 Eylül 2010	19	1.600.000.000	731.967.735	(57.692.172)	231.020.042	24.963.897	14.674.497	(25.853.002)	4.646.535	1.696.170.542	2.165.647.108	6.385.545.182	175.762.649	6.561.307.831

(*) 31 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2010 yılı karından 450.000.000 TL nakit temettü dağıtılmasına ilişkin karar oybirliği ile onaylanmıştır. Şirket'in kar dağıtım karar tarihi olan 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla 3,08% oranında nominal bedeli 66.242.638 TL olan kendi hisse senetlerine sahip olmasından dolayı Şirket'in sahip olduğu hisselerle ilişkin temettü dağıtılan temettü tutarından netleştirilerek gösterilmektedir. 815.945 TL tutarında temettü 30 Eylül 2011 itibarıyla henüz ödenmemiştir. Kontrol gücü olmayan paylara ödenecek temettünün 4.651.076 TL tutarındaki kısmı 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla henüz ödenmemiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		(Bağımsız incelemeden geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2011	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2010
	Not		
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar		1.068.926.482	807.827.281
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :			
Amortisman ve itfa payı giderleri	20/22	228.653.166	216.668.576
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	17	29.260.770	25.942.360
Kıdem teşvik prim karşılığı gideri	17	6.537.726	2.296.698
Sabit kıymet satışlarından kaynaklanan (kar)/zarar	23	(765.786)	41.445
Finansal varlık satışlarından kaynaklanan (kar)	23	(7.962.073)	-
Sabit kıymet ihraç zararı	23	4.080.387	8.966.509
Hammadde fiyat farkı karşılığındaki artış		-	183.265.027
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	8/9	34.399.005	21.966.769
Stok değer düşüş karşılığındaki artış	10	5.726.347	1.308.485
Birikmiş izin karşılığındaki artış	18	4.580.247	5.554.540
Dava karşılığı gideri	15	33.712.864	13.942.435
Engelli istihdamı eksikliği ceza karşılığındaki artış	15	358.678	37.533
Vergi riskleri için ayrılan karşılıktaki (azalış)	15	(21.556.149)	-
Devlet hakkı için ayrılan karşılıktaki artış	15	1.499.293	-
Faiz giderleri	25	191.879.426	155.760.992
Faiz gelirleri	24	(130.499.812)	(88.060.450)
Finansal yükümlülüklerin gerçekleşmemiş kur farkı zararları/(karları)		621.528.085	(106.480.419)
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan (karlar)/zararlar	24/25	(66.933.507)	14.098.841
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		2.003.425.149	1.263.136.622
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	33	(1.232.230.662)	(1.245.746.007)
Ödenen faizler		(168.957.320)	(96.007.205)
Alınan faizler		136.985.723	79.507.705
Ödenen dava tutarları	15	(4.192.171)	(5.094.545)
Ödenen engelli istihdamı eksikliği ceza tutarı	15	(1.400.626)	(1.327.014)
Ödenen vergiler	27	(106.036.418)	(16.157.504)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(14.133.806)	(6.856.593)
Ödenen devlet hakkı	15	(1.578.340)	-
Ödenen personel borç karşılığı		(12.000.000)	-
Ödenen kıdem teşvik primi	17	(71.001)	(321.382)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı		599.810.528	(28.865.923)
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim	5	-	22.588
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değişim	5	(7.757)	(12.936)
Finansal varlık satışlarından elde edilen nakit		50.712.250	-
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	12	(287.615.470)	(208.385.455)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	13	(2.369.553)	(1.137.690)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	12/13/23	1.164.475	1.038.649
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(238.116.055)	(208.474.844)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alınan krediler		1.960.826.462	3.056.171.193
Kredilerin geri ödemesi		(3.439.327.516)	(1.742.979.619)
Ödenen temettü		(435.319.313)	-
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		(9.062.974)	(5.560.553)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit akımı		(1.922.883.341)	1.307.631.021
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(1.561.188.868)	1.070.290.254
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	4	2.866.694.086	1.063.284.367
Çevrim farkı (net)		(1.208.624)	1.757.075
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	4	1.304.296.594	2.135.331.696
Faiz tahakkukları	4	4.610.274	11.005.745
FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	4	1.308.906.868	2.146.337.441

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Ordu Yardımlaşma Kurumu (“OYAK”), özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur. TSK mensuplarının “yardımlaşma ve emeklilik fonu” olan OYAK, Türkiye Cumhuriyeti Anayasası’nın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK’ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren altmışa yakın doğrudan ve dolaylı iştiraki de bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

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

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

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

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Faaliyet Alanı	2011 İştirak Oranı %	2010 İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (“İSDEMİR”)	Türkiye	Demir ve Çelik	92,91	92,91
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri, Pelet	90,00	90,00
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir ve Çelik	100	100
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danış.	100	100
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Demir ve Çelik	100	100
Erdemir Lojistik A.Ş.	Türkiye	Lojistik Hizmetleri	100	100
Erdemir Çelbor Çelik Çekme Boru San. ve Tic. A.Ş. (*)	Türkiye	Demir ve Çelik	-	100

(*) Grup bağlı ortaklıklarından Erdemir Çelbor Çelik Çekme Boru San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu’nun 14 Temmuz 2010 tarih ve 334 sayılı ve Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu’nun 14 Temmuz 2010 tarih ve 22 sayılı kararları ile iki şirketin birleştirilmesine karar verilmiştir. 31 Mart 2011 tarihinde birleşme işlemleri tamamlanmıştır. Birleşme işleminin konsolide finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar içinde yer alan Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. kurulduğu dönemden itibaren faaliyete geçmemesi ve konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir (Not 5).

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup’un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
	Kişi	Kişi
Aylık ücretli (A) personel	3.347	3.378
Saat ücretli (B) personel	7.970	7.859
Aday işçi (C) personel	1.991	2.173
Sözleşmeli (D) personel	21	18
Sözleşmeli (SZ) personel	111	125
Toplam	13.440	13.553

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını (“Kanuni Finansal Tablolar”) Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulunduğu ülkenin para birimi cinsinden ve o ülkenin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Grup’un yasal kayıtlarına yapılan düzeltmeleri ve sınıflamaları içermektedir. Rayiç bedelde taşınan türev finansal araçlar (Not 5 ve Not 7) hariç finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

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

Grup, SPK’nın 7 Mart 2006 tarih ve SPK.017/83-3483 sayılı yazısında, “...Yazınızda belirtildiği üzere, Seri: XI No: 25 sayılı Tebliğ yerine UFRS uyarınca hazırlanmış finansal tabloların kamuya açıklanması konusunda bir ihtiyaç hasıl olmuşsa, 2005 yılı içerisinde UFRS uyarınca hazırlanmış bulunan konsolide finansal tablolarınızın Kurulumuzun muhasebe standardı açıklamalarıyla uyumlu hale getirilmesi gerekecektir. Dolayısıyla söz konusu tablolar, UFRS’nin Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Raporlama başlıklı 29 numaralı standardı uyarınca gerçekleştirilmiş olan enflasyona göre düzeltme işlemlerinden arındırılmak, ayrıca karşılaştırmalı tablolarda da gerekli düzeltmeler yapılmak kaydıyla kamuya açıklanabilecektir.” şeklindeki iznine istinaden, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle ve sonrasında konsolide finansal tablolarını UFRS’ye göre hazırlamıştır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştiraklerinin fonksiyonel ve raporlama para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Yurtdışındaki bağlı ortaklık için fonksiyonel ve ulusal para birimi

Romanya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığın finansal tabloları, faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup UFRS'ye uygunluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Bu bağlı ortaklığın Romen Leyi para biriminden ifade edilen varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gelir ve giderler ise ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

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

Yabancı bağlı ortaklık yabancı tüzel kişilik olarak kurulmuştur.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Ekim 2011 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Grup ve Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı ortaklıklar

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.4 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı)

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

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

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

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özkaynağındaki değişikliklerdeki kontrol gücü olmayan payların tutarından oluşur. Kontrol gücü olmayan payların oluşan zararları kontrol gücü olmayan paylara ait hisseye dağıtılırlar. Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine atfedilen özkaynak ve net kar sırasıyla bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmektedir.

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 33'te sunulmuştur.

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

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

2.6.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup duran varlıklarının üzerinden Not 2.9.3 ve 2.9.4'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır (Not 12, Not 13).

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

2.6.2 Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 27).

2.6.3 Türev enstrümanlarının rayiç değerleri

Grup, türev enstrümanlarını gerçekleşme tarihindeki kur ve faiz tahminleri üzerinden hesaplanmış bilanço tarihi itibarıyla tahmini piyasa değerleri tahminlerini baz alarak değerlemektedir (Not 5, Not 7, Not 30).

2.6.4 Şüpheli alacak karşılığı

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

2.6.5 Stok değer düşüklüğü karşılığı

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

2.6.6 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

İskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Netleştirme

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

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup’un finansal performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması - İlk kez uygulayacakların karşılaştırmalı UFRS 7 açıklamasından sınırlı muafiyeti (Değişiklik)

Mayıs 2010’da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. Değişikliklerin, Grup finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir. Bu iyileştirme projesi henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

UFRS 1: Uluslararası finansal raporlama standartlarının ilk kez uygulanması

UFRS 3: Revize UFRS’nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri

UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödülleri

UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

UMS 27: UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri

UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulama yoluna gidilmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 9 “Finansal Araçlar: Sınıflandırmalar ve Ölçme” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup söz konusu standardın etkisini değerlendirmektedir.

UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar” – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup söz konusu değişikliğin etkisini değerlendirmektedir.

UMS 12 (Değişiklik) “Gelir Vergileri” – Ertelenmiş Vergi; Esas alınan varlıkların geri kazanımı (1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulanmasına izin verilmektedir). Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklemektedir.

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklemektedir.

UFRS 11” Müşterek Düzenlemeler” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklemektedir.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklemektedir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye doğru uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup söz konusu değişikliğin etkisini değerlendirmektedir.

UMS 27 (Değişiklik) “Bireysel Finansal Tablolar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklemektedir.

UMS 28 (Değişiklik) “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklemektedir.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

UMS 19 (Değişiklik) "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 1 (Değişiklik) "Finansal Tabloların Sunumu" (1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup sözkonusu değişikliğin etkisini değerlendirmektedir.

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında takip edilen değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.9.1 Hasılat

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

Malların satışı

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

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

Temettü ve faiz geliri

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

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

Kira geliri

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

2.9.2 Stoklar

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.3 Maddi Duran Varlıklar

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

Konsolide finansal tablolarda Grup'un demir cevheri, yassı ve uzun çelik, dikişsiz çelik çekme boru ve yüksek silisli yassı çelik üretimi alanlarında faaliyet gösteren maddi duran varlıkları yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilmektedir. Söz konusu varlıkların yeniden değerlendirilmesinden oluşan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Söz konusu varlıkların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış ise, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda tutulan bakiyesini aşması durumunda konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

Maddi duran varlıkların itfasında kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

	Amortisman oranı
Binalar	% 2-16
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	% 2-33 ve üretim miktarı
Makine ve cihazlar	% 3-50 ve üretim miktarı
Taşıt araçları	% 5-25 ve üretim miktarı
Demirbaşlar	% 5-33
Diğer maddi duran varlıklar	% 5-25

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:

	Amortisman oranı
Haklar	% 2-33
Arama giderleri ve diğer tükenmeye tabi varlıklar	% 5-10 ve üretim bazlı
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	% 20-33

2.9.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.9.6 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.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.7 Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan bazı hisse senetleri ve bağlı menkul kıymetler satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve bu tür varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilir.

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

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

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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, konsolide gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve 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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.7 Finansal Araçlar (devamı)

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

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

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

2.9.8 Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.9 Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem konsolide kar/zararının ana ortaklık paylarına düşen kısmının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

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

2.9.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.9.11 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.

2.9.12 İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.12 İlişkili Taraflar (devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

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

2.9.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ve Ertelenmiş Vergi

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

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

Cari vergi

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ve Ertelenmiş Vergi (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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış 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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.9 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.9.15 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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

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

2.9.16 Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

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

2.9.17 Sermaye ve Temettüleri

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

2.9.18 Erdemir Hisse Senetleri

Erdemir, Ana Sözleşmesinin IV-K “Türk Ticaret Kanunu’nun 329. maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek” maddesi uyarınca 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla nominal bedeli 66.242.638 TL (31 Aralık 2010: 49.296.859 TL) olan hisse senetlerine sahiptir. Erdemir hisse senetleri bilanço tarihi itibarıyla endeksli değerleri üzerinden sermaye kaleminden bir indirim olarak gösterilmiştir.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	35.855	31.355
Bankalar-vadesiz	28.117.698	24.553.743
Bankalar-vadeli	1.280.753.315	2.853.205.173
	<u>1.308.906.868</u>	<u>2.877.790.271</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(4.610.274)	(11.096.185)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>1.304.296.594</u>	<u>2.866.694.086</u>

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Türk Lirası	18.146.837	7.020.913
Avro	7.111.700	9.669.081
ABD Doları	2.257.824	6.936.301
Romen Leyi	573.057	907.542
İngiliz Sterlini	26.946	19.624
Japon Yeni	1.334	282
	<u>28.117.698</u>	<u>24.553.743</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Bankalar vadeli mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Türk Lirası	682.327.605	1.703.861.484
ABD Doları	564.930.499	1.130.764.952
Avro	32.387.409	18.023.995
Romen Leyi	1.107.802	554.742
	<u>1.280.753.315</u>	<u>2.853.205.173</u>

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar (*)	3.222.825	5.010.226
Toplam	<u>3.222.825</u>	<u>5.010.226</u>

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar:	64.438	56.681
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar (*)	31.806.422	1.370.505
Toplam	<u>31.870.860</u>	<u>1.427.186</u>

(*) Not 30'da açıklandığı üzere türev finansal araçlar vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinden oluşmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle iştirakleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Oran %	30 Eylül 2011	Oran %	31 Aralık 2010
Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. (*)	100	<u>64.438</u>	100	<u>56.681</u>

(*) Aktif büyüklüğü 2.616 TL olan ve kurulduğu dönemden itibaren faaliyete geçmeyen Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş.'nin finansal tabloları, konsolide finansal tablolara etkileri önemli olmadığı için konsolide edilmemiş ve maliyet değerinden gösterilmiştir. Grup şirketleri ile Erdemir Gaz San. ve Tic. A.Ş. arasında birbirleri lehine verilmiş bilanço dışı yükümlülük bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli finansal borçlar	428.789.276	939.424.278
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	1.005.202.477	2.114.414.674
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	1.433.991.753	3.053.838.952
Uzun vadeli finansal borçlar	3.629.744.250	2.797.402.328
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	3.629.744.250	2.797.402.328
	5.063.736.003	5.851.241.280

30 Eylül 2011 itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2011
Faizsiz	Türk Lirası	-	46.841.144	-	46.841.144
Sabit	Türk Lirası	10,60	91.740.624	938.888.889	1.030.629.513
Sabit	ABD Doları	1,81	701.387.107	119.944.500	821.331.607
Değişken	ABD Doları	Libor+2,36	461.289.823	1.924.041.465	2.385.331.288
Değişken	Avro	Euribor+0,32	102.839.629	483.789.177	586.628.806
Değişken	Japon Yeni	JPY Libor+0,22	29.893.426	163.080.219	192.973.645
			1.433.991.753	3.629.744.250	5.063.736.003

31 Aralık 2010 itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2010
Faizsiz	Türk Lirası	-	28.018.364	-	28.018.364
Sabit	Türk Lirası	8,84	801.299.040	450.000.000	1.251.299.040
Değişken	Türk Lirası	TR Libor+1,77	909.932.197	-	909.932.197
Sabit	ABD Doları	2,01	282.614.009	5.101.800	287.715.809
Değişken	ABD Doları	Libor+2,39	931.650.491	1.785.717.211	2.717.367.702
Değişken	Avro	Euribor+0,27	77.399.320	419.233.684	496.633.004
Değişken	Japon Yeni	JPY Libor+0,22	22.925.531	137.349.633	160.275.164
			3.053.838.952	2.797.402.328	5.851.241.280

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2011 itibarıyla finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerin döviz türü ve faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Sabitlenen faiz oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2011
ABD Doları	2,38	25.038.460	74.782.028	99.820.488
ABD Doları	3,29	12.749.750	50.326.145	63.075.895
ABD Doları (*)	7,22	18.614.966	108.602.067	127.217.033
ABD Doları	4,32	9.289.804	-	9.289.804
ABD Doları	4,65	34.828.858	-	34.828.858
ABD Doları	2,40	37.095.162	-	37.095.162
ABD Doları	3,28	26.291.521	13.119.280	39.410.801
ABD Doları	1,09	25.225.066	75.255.446	100.480.512
ABD Doları	4,47	46.281.942	419.386.364	465.668.306
ABD Doları	4,46	622.570	70.121.400	70.743.970
Avro (**)	10,65	33.845.997	179.544.743	213.390.740
		<u>269.884.096</u>	<u>991.137.473</u>	<u>1.261.021.569</u>

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

Döviz Türü	Sabitlenen faiz oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2010
ABD Doları	2,38	20.555.923	71.726.449	92.282.372
ABD Doları	3,29	10.346.016	46.534.827	56.880.843
ABD Doları (*)	7,22	14.576.847	93.330.665	107.907.512
ABD Doları	4,30	31.031.414	-	31.031.414
ABD Doları	4,32	15.508.324	-	15.508.324
ABD Doları	4,65	58.139.143	-	58.139.143
ABD Doları	2,40	61.878.166	-	61.878.166
ABD Doları	3,34	78.073.281	-	78.073.281
ABD Doları	3,28	22.335.495	32.940.081	55.275.576
Avro (**)	10,65	26.161.469	156.234.666	182.396.135
		<u>338.606.078</u>	<u>400.766.688</u>	<u>739.372.766</u>

(*) 30 (f) ve 30 (g) numaralı notlarda açıklanan TL satımı / ABD Doları alımı sonucu TL değerleri 3 Ekim 2016 vadeli çapraz döviz takas sözleşmesi ile 3 Nisan 2018 vadeli 86.362.340 ABD Doları tutarındaki kredinin 2016 yılına kadar sabitlenen kısmını ifade etmektedir.

(**) 30 (f) ve 30 (g) numaralı notta açıklandığı üzere çapraz döviz takas sözleşmelerinin TL satımı ve Avro alımı sonucu TL değerli sözleşme üzerinde oluşan faiz oranıdır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içerisinde	1.433.991.753	3.053.838.952
1 – 2 yıl arası	870.348.946	521.002.564
2 – 3 yıl arası	790.567.828	568.846.604
3 – 4 yıl arası	734.720.468	522.902.322
4 – 5 yıl arası	673.647.097	475.092.682
5 yıl ve üzeri	560.459.911	709.558.156
	<u>5.063.736.003</u>	<u>5.851.241.280</u>

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar (*)	1.071.097	2.955.109
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar (*)	<u>1.780.223</u>	<u>1.838.494</u>
	<u>2.851.320</u>	<u>4.793.603</u>
<u>Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar (*)	<u>13.387.229</u>	<u>26.468.954</u>
	<u>13.387.229</u>	<u>26.468.954</u>

(*) Not 30'da açıklandığı üzere türev finansal araçlar vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri, faiz oranı takas sözleşmeleri ve çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinden oluşmaktadır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	1.215.490.902	677.682.925
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	9.276.511	78.337.709
Alacak senetleri	3.506.793	1.871.477
Alacak reeskontu (-)	(1.955.315)	(959.830)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(50.715.705)	(41.094.211)
	<u>1.175.603.186</u>	<u>715.838.070</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	41.094.211	26.949.521
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.562.740	24.800.134
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(1.696.200)	(1.904.851)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(550.362)	(3.905.976)
Çevrim farkı	4.305.316	(54.058)
Kapanış bakiyesi	<u>50.715.705</u>	<u>45.884.770</u>

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	1.619.793	3.402.087
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	-	1.141.524
Alacak reeskontu (-)	-	(301.930)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.619.793)	(1.619.793)
	<u>-</u>	<u>2.621.888</u>

Uzun vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	1.619.793	1.619.793
Kapanış bakiyesi	<u>1.619.793</u>	<u>1.619.793</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Vadeli ticari alacaklar için piyasa koşullarına ve ürün türlerine göre belirli vade farkları uygulanmakta, vadesini aşan vadeli satışlar için yine piyasa koşulları ve ürün türlerine göre gecikme faizi uygulaması yapılmaktadır.

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

Bilanço tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan vadesi geçmiş önemli miktarda alacak bulunmamaktadır.

Grup'un kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 30'da yapılmaktadır.

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

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	621.633.824	350.708.057
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 29)	9.217.022	9.911.442
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.440.330)	(677.597)
	<u>629.410.516</u>	<u>359.941.902</u>
<u>Uzun vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	3.311.304	-
	<u>3.311.304</u>	<u>-</u>

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	243.114	185.110
Finansal varlık satışından alacaklar	-	34.012.000
	<u>243.114</u>	<u>34.197.110</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Özelleştirme İdaresi Bşk. 'ndan alacaklar	52.413.775	51.708.110
Verilen depozito ve teminatlar	217.988	251.852
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(52.413.775)	(25.854.055)
	<u>217.988</u>	<u>26.105.907</u>

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	25.854.055	26.578.327
Dönem içinde ayrılan karşılık	27.386.627	580.411
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(826.907)	(996.003)
Kapanış bakiyesi	<u>52.413.775</u>	<u>26.162.735</u>

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi ve fonlar	22.933.556	16.191.374
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	19.496.449	16.851.054
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 29)	7.185.202	1.715.000
Ertelenen ve taksite bağlanan devlet alacakları	6.301.455	513.532
Alınan depozito ve teminatlar	5.554.477	5.049.640
	<u>61.471.139</u>	<u>40.320.600</u>

NOT 10 – STOKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	978.734.596	673.659.216
Yarı mamuller	586.910.519	431.177.699
Mamuller	690.089.420	472.339.939
Yedek parçalar	379.633.053	314.505.754
Yoldaki mallar	717.464.087	507.020.136
Diğer stoklar	191.749.115	143.032.674
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(44.507.393)	(38.781.046)
	<u>3.500.073.397</u>	<u>2.502.954.372</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – STOKLAR (devamı)

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri :

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	38.781.046	12.242.813
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 20)	8.901.837	5.681.377
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 20)	(3.175.490)	(4.372.892)
Kapanış bakiyesi	44.507.393	13.551.298

Grup mamul, yarı mamul ve ilk madde ve malzeme stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüş karşılığı ayırmıştır. Konusu kalmayan karşılık satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 20).

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibariyle	46.577.264	46.577.264
30 Eylül itibariyle	46.577.264	46.577.264
<u>Defter değeri</u>	46.577.264	46.577.264

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin en güncel değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerleri 195.586.000 TL'dir. Gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkili bağımsız ekspertiz şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Değerleme, ağırlıklı olarak benzer mülkler ile ilgili emsal değerlerinin referans alınmasıyla tespit edilmiştir.

Grup'un tüm yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalarından oluşmaktadır.

Grup 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait 65.100 TL (30 Eylül 2010: 60.177 TL) kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	94.744.073	1.453.704.231	2.110.488.192	9.333.046.763	657.405.179	310.281.131	14.806.588	842.035.068	14.816.511.225
Çevrim farkı	1.313.848	-	1.628.111	3.875.463	150.795	-	331.455	364.053	7.663.725
Alışlar (*)	4.080.969	1.969.705	5.005.848	41.784.143	7.084.079	2.649.924	2.393.436	269.192.952	334.161.056
Çıkışlar	-	(1.201.281)	-	(24.190.033)	(2.326.789)	(729.425)	(38.615)	-	(28.486.143)
Yatırımlardan transferler (**)	-	164.603.973	158.370.238	471.078.037	3.319.342	2.935.348	25.225	(831.762.413)	(31.430.250)
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	100.138.890	1.619.076.628	2.275.492.389	9.825.594.373	665.632.606	315.136.978	17.518.089	279.829.660	15.098.419.613
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(992.566.781)	(1.501.610.257)	(5.048.615.511)	(337.081.439)	(143.268.011)	(13.374.450)	-	(8.036.516.449)
Çevrim farkı	-	-	(509.365)	(2.623.668)	(81.919)	-	(210.520)	-	(3.425.472)
Dönem amortismanı	-	(18.388.566)	(31.596.121)	(144.332.452)	(14.766.161)	(10.468.055)	(2.283.004)	-	(221.834.359)
Çıkışlar	-	924.823	-	20.131.760	2.260.282	653.336	36.866	-	24.007.067
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	-	(1.010.030.524)	(1.533.715.743)	(5.175.439.871)	(349.669.237)	(153.082.730)	(15.831.108)	-	(8.237.769.213)
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	94.744.073	461.137.450	608.877.935	4.284.431.252	320.323.740	167.013.120	1.432.138	842.035.068	6.779.994.776
30 Eylül 2011 itibariyle net defter değeri	100.138.890	609.046.104	741.776.646	4.650.154.502	315.963.369	162.054.248	1.686.981	279.829.660	6.860.650.400

(*) Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri 46.545.586 TL'dir (30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait aktifleştirilen finansman gideri: (4.268.198) TL).

(**) 31.430.250 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 13).

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – 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
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	95.165.072	1.458.251.499	2.358.203.767	9.277.136.660	656.431.800	309.769.657	14.646.852	623.238.544	14.792.843.851
Çevrim farkı	(632.967)	(141.021)	(784.531)	(1.723.197)	(65.681)	-	(94.627)	(142.782)	(3.584.806)
Alışlar	10.029	80.059	-	9.475.029	368.653	2.961.526	159.902	191.062.058	204.117.256
Çıkışlar	-	(7.790.530)	(248.574.852)	(8.303.056)	(414.875)	(512.647)	(574.726)	-	(266.170.686)
Yatırımlardan transferler (*)	-	363.246	332.847	35.496.497	970.593	2.300.590	165.276	(41.440.953)	(1.811.904)
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	94.542.134	1.450.763.253	2.109.177.231	9.312.081.933	657.290.490	314.519.126	14.302.677	772.716.867	14.725.393.711
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	-	(978.573.598)	(1.678.082.627)	(4.870.606.725)	(322.161.994)	(135.320.203)	(12.775.414)	-	(7.997.520.561)
Çevrim farkı	-	13.866	212.932	1.164.018	41.108	-	80.448	-	1.512.372
Dönem amortismanı	-	(16.160.194)	(49.429.693)	(138.985.704)	(12.586.208)	(10.187.075)	(362.378)	-	(227.711.252)
Çıkışlar	-	7.785.414	240.210.892	7.363.518	390.981	438.121	199.050	-	256.387.976
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	-	(986.934.512)	(1.487.088.496)	(5.001.064.893)	(334.316.113)	(145.069.157)	(12.858.294)	-	(7.967.331.465)
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	95.165.072	479.677.901	680.121.140	4.406.529.935	334.269.806	174.449.454	1.871.438	623.238.544	6.795.323.290
30 Eylül 2010 itibariyle net defter değeri	94.542.134	463.828.741	622.088.735	4.311.017.040	322.974.377	169.449.969	1.444.383	772.716.867	6.758.062.246

(*) 1.811.904 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 13).

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Satışların maliyeti	168.759.180	183.023.546
Stoklar üzerinde aktifleştirilen	40.612.646	36.237.989
Genel yönetim giderleri	7.050.502	3.262.478
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	5.412.031	5.187.239
	<u>221.834.359</u>	<u>227.711.252</u>

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla stok üzerinde aktifleştirilen amortisman 34.278.145 TL' dir (31 Aralık 2009: 15.459.746 TL).

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Arama Giderleri ve Diğer Tükenmeye Tabi Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	167.280.421	61.593.885	5.123.670	233.997.976
Çevrim farkı	60.270	-	697.304	757.574
Alışlar	2.346.382	-	23.171	2.369.553
Yatırımlardan transferler	4.699.189	26.731.061	-	31.430.250
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>174.386.262</u>	<u>88.324.946</u>	<u>5.844.145</u>	<u>268.555.353</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(47.821.557)	(38.665.482)	(3.854.123)	(90.341.162)
Çevrim farkı	(36.006)	-	(97.974)	(133.980)
Dönem itfa payı	(10.296.305)	(2.263.754)	(798.052)	(13.358.111)
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>(58.153.868)</u>	<u>(40.929.236)</u>	<u>(4.750.149)</u>	<u>(103.833.253)</u>
31 Aralık 2010 net defter değeri	<u>119.458.864</u>	<u>22.928.403</u>	<u>1.269.547</u>	<u>143.656.814</u>
30 Eylül 2011 net defter değeri	<u>116.232.394</u>	<u>47.395.710</u>	<u>1.093.996</u>	<u>164.722.100</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Satışların maliyeti	11.875.381	8.880.550
Stoklar üzerinde aktifleştirilen	742.358	522.061
Genel yönetim giderleri	710.693	668.477
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	29.679	2.724
	13.358.111	10.073.812

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla stok üzerinde aktifleştirilen amortisman 537.555 TL' dir (31 Aralık 2009: 183.816 TL).

NOT 14 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Cari dönemde kullanılan devlet teşvik ve yardımları aşağıdadır:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Sosyal güvenlik teşviki	335.459	387.654
Ar-Ge yardımı	70.747	85.880
Vergi teşviki	-	257.271
	406.206	730.805

Bu yardımlar, sektör ayrımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir niteliktedir.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

Grup’un 5479 sayılı Kanunun 2. maddesiyle 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kalkan GVK. 19. maddesi kapsamında sonraki dönemlerde indirim konusu yapma ihtimali olan 44.551.083 TL devreden yatırım indirimi hakkı bulunmaktadır (30 Eylül 2010: 39.134.870 TL).

NOT 15 – BORÇ KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dava karşılıkları	58.918.968	29.398.275
Engelli istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	4.926.363	5.968.311
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	1.676.001	1.755.048
Vergi riskleri için ayrılan karşılık	-	21.556.149
Personel borç karşılığı	-	12.000.000
	65.521.332	70.677.783

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri:

Vergi riskleri için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	21.556.149	42.629.219
Konusu kalmayan karşılık (-)	(21.556.149)	-
Kapanış bakiyesi	-	42.629.219

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	29.398.275	24.279.009
Dönem içerisindeki artış	41.675.030	14.340.082
Ödenen dava tutarları (-)	(4.192.171)	(5.094.545)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(7.962.166)	(397.647)
Kapanış bakiyesi	58.918.968	33.126.899

Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	5.968.311	7.024.569
Dönem içerisindeki artış	1.722.160	1.542.688
Ödenen engelli istihdamı ceza tutarları (-)	(1.400.626)	(1.327.014)
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(1.363.482)	(1.505.155)
Kapanış bakiyesi	4.926.363	5.735.088

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri (devamı) :

Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	1.755.048	-
Dönem içerisindeki artış	1.676.001	-
Ödenen devlet hakkı karşılığı tutarı (-)	(1.578.340)	-
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(176.708)	-
Kapanış bakiyesi	1.676.001	-

3213 sayılı “Maden Kanunu” ve 3 Şubat 2005 tarih 25716 sayılı Resmi Gazete yayınlanan “Maden Kanunu Uygulama Yönetmeliğine” göre ocak başı satış fiyatı üzerinden devlet hakkı hesaplanmakta olup %50’si İl Özel İdaresi’ne, %50’si ise Hazine’ye ödenmektedir.

Personel borç karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	12.000.000	-
Dönem içerisindeki artış	38.621.555	-
Ödenen borç tutarı (-)	(35.559.974)	-
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(15.061.581)	-
Kapanış bakiyesi	-	-

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Grup tarafından açılan davalar</u>		
Türk Lirası	69.589.873	51.747.049
ABD Doları	97.630.771	81.795.465
	167.220.644	133.542.514
<u>Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	11.162.307	6.264.631
ABD Doları	4.443.121	4.495.465
	15.605.428	10.760.096

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Grup'a karşı açılan davalar</u>		
Türk Lirası	79.817.491	78.871.445
ABD Doları	138.129.473	108.640.318
	<u>217.946.964</u>	<u>187.511.763</u>
<u>Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	46.846.589	18.948.314
ABD Doları	12.072.379	10.449.961
	<u>58.918.968</u>	<u>29.398.275</u>

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup tarafından açılmış olan davaların 25.000.000 ABD Doları (46.132.500 TL) tutarındaki kısmı 2005 yılında gemi çarpması sonucu vinç ile ilgili zarar tazmini talebiyle sigorta şirketi aleyhine açılmıştır. Ayrıca, Grup tarafından açılmış olan davaların bir diğer 25.000.000 ABD Doları (46.132.500 TL) tutarındaki kısmı, aynı kaza ile ilgili olarak, gemi donatanı, kaptanı ve geminin mali mesuliyet sigortacısı aleyhine açılmıştır.

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

Rekabet Kurulu'nun 16 Haziran 2009 tarih ve 09-28/600-141 sayılı Gerekçeli Kararı Şirkete 29 Eylül 2009 'da tebliğ edilmiş; Şirket, bu karara karşı 23 Kasım 2009'da Danıştay'da yürütmeyi durdurma istemli bir iptal davası açmıştır. Bu dava, Danıştay 13. Dairesinin 2009/7029 E. sayılı dosyasında devam etmektedir. Şirket, söz konusu ceza ile ilgili olarak 26 Ekim 2009 tarihinde erken ödeme indiriminden faydalanarak 15.085.848 TL'lik ödeme gerçekleştirmiş ve bu ödeme gider kaydedilmiştir. Şirketin Borçelik Çelik San. ve Tic. A.Ş.'deki ortaklığı 4 Kasım 2010 tarihinde, ArcelorMittal Ambalaj Çeliği San. ve Tic. A.Ş.'deki ortaklığı da 28 Şubat 2011 tarihinde sona erdirilmiştir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup aleyhine açılmış olan davalardan 35.673.249 TL tutarındaki dava Özelleştirme İdaresi tarafından Şirket'in 2005 yılı olağan genel kurulunun temettü dağıtılmasına ilişkin kararının iptali ve temettü alacağı ile ilgili açılan davadır ki aşağıda belirtildiği üzere bu dava Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'nin 23 Ekim 2008 tarih ve E. 2006/218; K. 2008/480 sayılı Kararı ile reddedilmiş, ancak Yargıtay 11. HD.'si, 30 Kasım 2010 tarih ve E. 2009/1319; K. 2010/12257 sayılı kararı ile, ilk derece mahkemesi kararını bozmuştur.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Bu davaların gelişimi hakkında bilgi aşağıda sunulmaktadır:

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

Ancak, SPK, 5 Mayıs 2006 tarih ve 21/526 sayılı toplantısında aldığı ve Şirket'e 5 Mayıs 2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-855-7484 sayılı yazısı ile bildirdiği kararı ile; Şirket'in dönem sonu itibarıyla yıl içinde uyguladığı muhasebe standardı seti (Seri: XI, No: 25) yerine yeni bir muhasebe standardı seti ile (UFRS) konsolide finansal tablolarını düzenlediği ve bu değişikliğin dönem karına etkisinin önemli tutarda (152.329.914 TL) olduğu göz önünde bulundurularak, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tabloların yıl içinde uygulanan muhasebe standardı setine göre yeniden düzenlenerek ilan edilmesine ve ivedilikle Şirket genel kurulunun onayına sunulmasına karar vermiştir.

SPK'nın, 5 Mayıs 2006 tarih ve 21/526 sayılı toplantısında aldığı Kurul kararına karşı, Şirket, Ankara 11'inci İdare Mahkemesi'nde yürütmeyi durdurma istemli bir iptal davası açmıştır (E.2006/1396). Ankara 11'inci İdare Mahkemesi, 13 Temmuz 2006 tarihinde yürütmeyi durdurma talebinin reddine karar vermiş ve buna karşı yapılan itiraz da, üyelerden birinin yürütmeyi durdurma kararı verilmesi gerektiği yönündeki görüşüne rağmen, diğer iki üyenin oyuyla, 20 Temmuz 2006 tarihinde reddedilmiştir. Ankara 11. İdare Mahkemesi, daha sonra, 29 Mart 2007 tarih ve E. 2006/1396; K. 2007/494 sayılı Kararı ile davanın da reddine karar vermiştir. Şirket, kendisine 18 Eylül 2007 tarihinde tebliğ edilen bu kararı, 11 Ekim 2007 tarihinde "yürütmeyi durdurma istemli" olarak temyiz etmiştir. Danıştay 13. Dairesi 12 Mayıs 2010 tarih ve E. 2007/13762; K. 2010/3984 sayılı Kararı ile yerel mahkeme kararını onamış; Şirket bu karara karşı 2 Eylül 2010'da karar düzeltme yoluna başvurmuştur. Dosya halen Danıştay'dadır.

Öte yandan, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("ÖİB") da, 1 Mayıs 2006 tarihinde Ankara 3. Ticaret Mahkemesinde Şirket'e karşı bir dava açarak, 30 Mart 2006 tarihli Genel Kurulun kar dağıtımına ilişkin aldığı kararın iptalini istemiştir (E.2006/218). Bu davada, mahkeme, 23 Ekim 2008 tarihinde yapılan duruşmada davanın reddine karar vermiştir. Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'nin 23 Ekim 2008 tarih ve E. 2006/218; K. 2008/480 sayılı davanın reddi Kararı, Şirkete, 23 Aralık 2008 tarihinde tebliğ edilmiştir. Bu Karar, ÖİB tarafından 7 Ocak 2009 tarihli dilekçe ile temyiz edilmiştir. Yargıtay 11. HD.'si, 30 Kasım 2010 tarih ve E. 2009/1319; K. 2010/12257 sayılı kararı ile, ilk derece mahkemesi kararını bozmuştur. Şirket, 18 Şubat 2011 tarihinde bu karara karşı karar tashihi yoluna müracaat etmiştir. Yargıtay 11. Hukuk Dairesi 14.07.2011 tarih ve E. 2011/5547; K. 2011/8881 sayılı Kararı ile karar tashihi talebini reddetmiştir. Davanın görülmesine Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'nde devam edilmektedir.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

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

Bu defa Şirket, SPK’nın, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını re’sen yeniden tanzim etmesine ilişkin 15 Ağustos 2006 tarihli işleminin iptali için 10 Ekim 2006 tarihinde, Ankara 10’uncu İdare Mahkemesinde duruşma istemli yeni bir dava açmıştır. Bu dava, daha sonra, Ankara 11. İdare Mahkemesi’ne aktarılmıştır (E.2006/2548). Ankara 11. İdare Mahkemesi, 25 Haziran 2007 tarih ve E.2006/2548; K.2007/1071 sayılı Kararı ile, bu davayı da reddetmiştir. Bu Karar Şirket’e, 18 Eylül 2007 tarihinde tebliğ edilmiş ve Şirket, bu Kararı, 11 Ekim 2007 tarihinde, “yürütmeyi durdurma istemli” olarak temyiz etmiştir. Dava, Danıştay 13. Dairesi’nin, 2007/13724 Esasında devam etmekte olup, Daire, 4 Aralık 2007 tarih ve 2007/13724 sayılı Kararı ile, Ankara 11. İdare Mahkemesi’nin 25 Haziran 2007 tarih ve E.2006/2548; K.2007/1071 sayılı Kararı’nın ve SPK’nın 5 Mayıs 2006 tarih ve 21/526 sayılı toplantısında aldığı B.02.1.SPK.0.13-855-7484 sayılı işleminin yürütülmesinin durdurulmasına karar vermiş; Daire, 12 Mayıs 2010 tarih ve E. 2007/13724; K. 2010/3985 sayılı Kararı ile yerel Mahkeme Kararı’nı bozmuştur. SPK, bu karara karşı, 6 Eylül 2010 tarihinde, karar tashihi talebinde bulunmuştur. Dosya halen Danıştay’dadır.

Şirket, konsolide finansal tablolarını UFRS’ye göre hazırlamaya 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlasa idi, UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” standardına göre karşılaştırmalı konsolide finansal tablolarını da, UFRS’ye göre hazırlayacağından ve UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardına göre negatif şerefiye, 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla açılış geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, konsolide finansal tablolarda yer alan, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

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

Enerjia Metal Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Enerjia”), Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi’nde Şirket’e karşı 27 Mart 2010 tarihinde bir iflas davası açmış ve 68.312.520 ABD Doları tazminat talep etmiştir. Taraflar arasında imzalanan 2 Temmuz 2009 tarihli, 69187 sayılı İhracat Protokolü ve “Erdemir-Enerjia 69187 No.lu İhracat Protokolü’ne İlave Şartlar”ın ifası için üzerinde anlaşılacağı belirtilen ürünün teknik özellikleri, boyutları gibi saptanması zorunlu ve esaslı unsurlar üzerinde nihai mutabakat hasıl olmamış ve Enerjia Şirket’in taahhüt ettiği mal teslimatında bulunmaması sonucu zarara uğradığını iddia ederek, tazminat ödenmesi talebinde bulunmuş, Ankara İflas Müdürlüğü’ne müracaat ile Şirket aleyhinde iflas yoluyla takip başlatmıştır. Şirket tarafından itiraz edilmesi üzerine Enerjia Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde Şirket aleyhinde 2010/259 E. Sayılı iflas davasını açmıştır. Mahkeme 23 Haziran 2011 tarihinde yapılan duruşmada kısa kararını açıklamış, davayı reddetmiştir. Mahkemenin gerekçeli kararı ve Enerjia’nın bu kararın temyiz yoluyla incelenmesi talebini içeren dilekçesi 25 Ağustos 2011 tarihinde Şirket’e tebliğ edilmiştir. Şirket, karşılık davasının reddine karşı temyiz dilekçesi ile Enerjia’nın temyiz dilekçesine karşı beyan dilekçesini 5 Eylül 2011 tarihinde Mahkemeye sunmuştur.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat mektupları	1.053.898.467	865.668.485
	1.053.898.467	865.668.485

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	125.899.982	99.285.751
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	3.286.602.609	3.105.933.822
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	3.412.502.591	3.205.219.573

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2010: % 0). Grup'un tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu 3.286.602.609 TL tutarındaki TRİ'ler Not 6'da detayları verilen finansal borçlara ilişkin verilmiştir.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – TAAHHÜTLER (devamı)

Grup'un vermiş olduğu teminatların TL karşılığı yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
ABD Doları	1.759.523.060	1.958.447.651
Türk Lirası	1.019.826.688	704.068.880
Avro	529.754.977	454.938.549
Japon Yeni	102.201.811	86.645.822
Romen Leyi	1.196.055	1.118.671
	<u>3.412.502.591</u>	<u>3.205.219.573</u>

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	176.160.352	161.033.388
Kıdem teşvik primi karşılığı	13.722.408	7.255.683
	<u>189.882.760</u>	<u>168.289.071</u>

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

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,00 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,10 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: Yıllık enflasyon %5,10 oranı ve %10 iskonto oranı). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran %99,67'dir (31 Aralık 2010 : %99,43).

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2010 için 1 Ocak 2011 tavan tutarı: 2.623,23 TL).

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Dönem başı itibariyle karşılık	161.033.388	117.712.283
Hizmet maliyeti	19.415.818	21.481.587
Faiz maliyeti	5.551.448	5.134.310
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	4.293.504	(673.537)
Ödenen tazminatlar	(14.133.806)	(6.856.593)
Dönem sonu itibariyle karşılık	176.160.352	136.798.050

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

Kıdem teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Dönem başı itibariyle karşılık	7.255.683	4.158.281
Dönem içerisindeki artış	6.537.726	2.296.698
Ödenen kıdem teşvik primleri	(71.001)	(321.382)
Dönem sonu itibariyle karşılık	13.722.408	6.133.597

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer KDV alacakları	79.115.527	104.236.142
Gelecek aylara ait giderler	33.719.052	16.673.349
Verilen sipariş avansları	22.985.453	42.025.211
Devreden KDV	13.428.171	4.163.009
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.314.500	2.945.856
Personelden alacaklar	661.292	902.704
İş avansları	239.476	129.693
Gelir tahakkukları	-	1.184.826
Diğer çeşitli alacaklar	4.132.701	5.117.762
	156.596.172	177.378.552

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen sabit kıymet avansları	66.264.121	13.248.585
Gelecek yıllara ait giderler	53.158.586	51.418.209
Diğer duran varlıklar	432.631	362.389
	<u>119.855.338</u>	<u>65.029.183</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan sipariş avansları	99.478.501	137.846.609
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	52.270.594	47.690.347
Personele borçlar	30.910.419	23.338.388
Diğer KDV yükümlülükleri	9.008.131	301.866
Hesaplanan KDV	4.808.768	13.776.894
Gider tahakkukları	4.552.322	618.788
Gelecek aylara ait gelirler	159.497	317.518
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.485.108	3.089.852
	<u>203.673.340</u>	<u>226.980.262</u>

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek yıllara ait gelirler	-	85.019
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	603.881	748.962
	<u>603.881</u>	<u>833.981</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2011	(%)	31 Aralık 2010
Ataer Holding A.Ş.	49,29	1.059.632.159	49,29	788.563.515
Halka açık kısım	47,63	1.024.125.203	47,63	762.139.626
Erdemir'in elinde olan hisse senetleri	3,08	66.242.638	3,08	49.296.859
Tarihi sermaye	100,00	2.150.000.000	100,00	1.600.000.000
Enflasyon düzeltmesi		731.967.735		731.967.735
Yeniden düzenlenmiş sermaye		2.881.967.735		2.331.967.735
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(74.637.969)		(57.692.172)
		2.807.329.766		2.274.275.563

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin 25 Ocak 2011 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda alınan karar ve 28 Şubat 2011 tarihli SPK'dan alınan 16/178 no.lu onay belgesi ile; Grup'un 1.600.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 2.150.000.000 TL'ye bedelsiz olarak artırılmıştır. Şirket'in 2011 yılındaki sermayesi 215.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2010: 160.000.000.000 hisse). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir (2010: 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, 2.149.999.999,99 TL sermayeyi karşılayan 214.999.999.999 adet pay ise B grubudur.

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Diğer özkaynak kalemleri	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hisse senedi ihraç primleri	231.020.042	231.020.042
Değer artış fonları	27.113.078	25.241.672
<i>-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu</i>	<i>27.113.078</i>	<i>25.241.672</i>
Finansal riskten korunma fonu	(35.974.117)	(24.396.817)
Yabancı para çevrim farkları	(793.742)	4.845.393
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.757.470.693	1.696.170.542
<i>-Yasal yedekler</i>	<i>550.543.376</i>	<i>489.243.225</i>
<i>-Statü yedekleri</i>	<i>1.206.927.317</i>	<i>1.206.927.317</i>
Geçmiş yıllar karı	1.273.384.263	1.537.874.215
<i>-Olağanüstü yedekler</i>	<i>646.873.464</i>	<i>537.873.352</i>
<i>-Geçmiş yıl karları</i>	<i>626.510.799</i>	<i>1.000.000.863</i>
	<u>3.252.220.217</u>	<u>3.470.755.047</u>

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın % 20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

25 Şubat 2005 tarih 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 tamamının, karşılanmaması 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.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirketin, yasal kayıtlarında bulunan dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 30 Eylül 2011 itibariyle 2.448.860.832 TL'dir (31 Aralık 2010: 3.143.063.948 TL).

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

Statü yedekleri, Şirket esas sözleşmesi 31 Mart 2008 tarihinde değiştirilinceye kadar net dağıtılabılır dönem karının müsaadesi dahilinde Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri uyarınca ortaklara birinci temettü olarak ödenen tutara eşit olan bir tutar fabrikanın tevsiine harcanmak üzere statü yedeği olarak ayrılmıştır. Yine Şirket esas sözleşmesinin 31 Mart 2008'de yapılan değişiklikten önceki 13. maddesine göre, vergi sonrası oluşan net dönem karının %5'inin, çıkarılmış sermayenin %50'sine ulaşıncaya kadar kanuni ihtiyat akçesi olarak ayrılacağı öngörülmüş olduğundan, bu hükme göre ayrılan yedek akçenin TTK'nun 466. maddesinde öngörülmüş olan %20 oranındaki yasal yedek akçe tutarını aşan kısmı statü yedeği olarak kaydedilmiştir.

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

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

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
<u>Satış gelirleri</u>				
Yurt içi demir çelik satışları	5.371.516.251	1.996.076.566	4.076.738.676	1.265.594.522
Yurt dışı demir çelik satışları	1.176.271.383	390.734.851	552.803.106	223.676.914
Diğer gelirler (*)	139.656.725	66.173.170	93.411.670	27.397.582
Satış iadeleri (-)	(6.068.272)	(2.678.741)	(2.243.794)	(1.352.816)
Satış iskontoları (-)	(16.591.922)	(2.343.087)	(7.509.014)	(6.495.561)
	<u>6.664.784.165</u>	<u>2.447.962.759</u>	<u>4.713.200.644</u>	<u>1.508.820.641</u>
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(4.993.233.842)</u>	<u>(1.758.033.907)</u>	<u>(3.698.413.208)</u>	<u>(1.219.369.602)</u>
Brüt kar	<u>1.671.550.323</u>	<u>689.928.852</u>	<u>1.014.787.436</u>	<u>289.451.039</u>

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 47.126.886 TL'dir (30 Eylül 2010: 12.192.309 TL).

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Malzeme kullanım payı	(3.670.523.524)	(1.365.419.117)	(2.830.487.550)	(1.066.346.570)
Personel gider payı	(623.512.372)	(203.248.282)	(414.695.084)	(148.827.750)
Yardımcı malzeme gideri	(341.307.717)	(126.977.353)	(293.675.767)	(102.511.804)
Enerji giderleri	(325.201.597)	(122.441.166)	(256.936.676)	(83.834.946)
Amortisman ve itfa gider payı	(215.450.261)	(70.694.434)	(207.547.658)	(66.636.210)
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 10)	(8.901.837)	(4.168.602)	(5.681.377)	(429.487)
Mamul, yarı mamul stok değişimi	366.942.997	195.516.360	470.239.913	270.553.602
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı (Not 10)	3.175.490	13.128	4.372.892	802.930
Diğer	(178.455.021)	(60.614.441)	(164.001.901)	(22.139.367)
	<u>(4.993.233.842)</u>	<u>(1.758.033.907)</u>	<u>(3.698.413.208)</u>	<u>(1.219.369.602)</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(73.390.534)	(25.302.498)	(43.583.552)	(16.587.711)
Genel yönetim giderleri (-)	(125.975.121)	(47.332.496)	(81.557.688)	(26.353.363)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(481.947)	(139.077)	(257.269)	(44.599)
	<u>(199.847.602)</u>	<u>(72.774.071)</u>	<u>(125.398.509)</u>	<u>(42.985.673)</u>

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Personel gider payı (-)	(39.779.505)	(14.780.406)	(20.186.932)	(9.886.409)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(5.441.710)	(1.898.246)	(5.189.963)	(2.224.549)
Diğer (-)	(28.169.319)	(8.623.846)	(18.206.657)	(4.476.753)
	<u>(73.390.534)</u>	<u>(25.302.498)</u>	<u>(43.583.552)</u>	<u>(16.587.711)</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Personel gider payı (-)	(79.209.413)	(30.202.792)	(50.007.135)	(18.293.028)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(7.761.195)	(2.806.262)	(3.930.955)	(763.095)
Diğer (-)	(39.004.513)	(14.323.442)	(27.619.598)	(7.297.240)
	<u>(125.975.121)</u>	<u>(47.332.496)</u>	<u>(81.557.688)</u>	<u>(26.353.363)</u>

NOT 23 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>				
Konusu kalmayan karşılıklar	33.479.667	1.723.843	8.761.783	5.091.409
Finansal varlık satışından elde edilen gelir (Not 26)	7.962.073	-	-	-
Hizmet gelirleri	5.613.114	2.414.834	3.358.199	1.410.324
Bakım onarım gelirleri	4.570.953	1.381.126	4.466.628	1.498.107
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	2.170.751	642.586	1.794.477	566.571
Sigorta hasar tazminat geliri	1.397.525	657.488	3.386.896	214.980
Müşteri peşinatları irad kaydı	1.023.800	163.110	1.001.284	178.391
Sabit kıymet satış geliri	915.624	37.201	29.502	1.785
Kira geliri	541.625	136.242	419.190	131.341
Diğer gelir ve karlar	16.030.760	9.579.911	13.928.945	5.742.290
	<u>73.705.892</u>	<u>16.736.341</u>	<u>37.146.904</u>	<u>14.835.198</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER) (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
<u>Diğer faaliyet giderleri (-)</u>				
Karşılık giderleri	(59.631.432)	(22.431.282)	(41.259.389)	(11.696.600)
Dava tazminatı giderleri	(4.278.658)	(691.300)	(9.444.122)	(2.091.476)
Ceza giderleri	(4.217.726)	(390.505)	(11.592.117)	(1.833.623)
Sabit kıymet ihraç zararı	(4.080.387)	(12.140)	(8.966.509)	(8.582.252)
Hizmet giderleri	(3.287.108)	(1.052.304)	(4.798.153)	(1.929.218)
Kira giderleri	(2.004.645)	(717.184)	(1.425.986)	(701.793)
Sabit kıymet satış zararı	(149.838)	(111.764)	(70.947)	-
Diğer gider ve zararlar	(21.773.597)	(10.273.473)	(14.238.734)	(3.954.423)
	<u>(99.423.391)</u>	<u>(35.679.952)</u>	<u>(91.795.957)</u>	<u>(30.789.385)</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı geliri (net)	134.565.011	84.235.361	-	(22.222.812)
Banka mevduatlarından kur farkı geliri (net)	110.945.252	75.181.111	-	(931.182)
Banka mevduatlarından faiz geliri	91.371.554	23.305.990	53.234.196	31.755.418
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	66.933.507	30.684.695	-	-
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	39.128.258	15.718.498	34.826.254	10.818.195
Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri	1.179.228	-	-	-
Reeskont gelirleri	154.893	(353.408)	1.490.497	(104.445)
Borçlanmalardan kaynaklanan kur farkı geliri (net)	-	-	189.256.868	189.256.868
Diğer finansal gelirler	7.071.246	4.783.185	104.970	14.014
	<u>451.348.949</u>	<u>233.555.432</u>	<u>278.912.785</u>	<u>208.586.056</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Borçlanmadan kaynaklanan kur farkı zararı (net)	(619.673.744)	(408.592.074)	-	24.981.994
Banka kredileri faiz giderleri	(191.879.426)	(62.428.487)	(155.760.992)	(72.329.875)
Banka mevduatlarından kur farkı zararı (net)	-	-	(106.930.078)	(106.930.078)
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı zararı (net)	-	-	(19.390.295)	(19.390.295)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	-	-	(14.098.841)	10.888.227
Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı zararı	-	-	(775.299)	891.004
Diğer finansal giderler	(16.854.519)	(3.711.688)	(8.869.873)	(1.526.398)
	<u>(828.407.689)</u>	<u>(474.732.249)</u>	<u>(305.825.378)</u>	<u>(163.415.421)</u>

Ayrıca finansal giderlerin; 44.000.148 TL'si kur farkı gideri, 2.545.438 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 46.545.586 TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (1 Ocak – 30 Eylül 2010: (7.040.672) TL'si kur farkı geliri, 2.772.474 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam (4.268.198) TL finansal gelir aktifleştirilmiştir).

NOT 26 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Şirket	Oran %	30 Eylül 2011	Oran %	31 Aralık 2010
ArcelorMittal Ambalaj Çeliği Tic. A.Ş. (*)	25	-	25	11.498.657
		<u>-</u>		<u>11.498.657</u>

(*) 28 Şubat 2011 tarihinde ArcelorMittal Ambalaj Çeliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin satışı 16.700.250 TL (10.500.000 ABD Doları karşılığı) bedelle gerçekleşmiştir. Satıştan elde edilen 7.962.073 TL kar diğer faaliyet gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 23).

4 Kasım 2010 tarihinde Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. hisselerinin satışı 46.262.700 TL (33.000.000 ABD Doları karşılığı) bedelle gerçekleşmiştir.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010		
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>				
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	151.857.758	27.784.836		
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(98.920.697)	(20.669.115)		
	<u>52.937.061</u>	<u>7.115.721</u>		
	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
<u>Vergi gideri:</u>				
Cari kurumlar vergisi gideri	151.857.758	61.457.186	20.661.215	6.903.092
Ertelenmiş vergi gideri	56.836.749	9.833.103	133.459.166	33.254.890
	<u>208.694.507</u>	<u>71.290.289</u>	<u>154.120.381</u>	<u>40.157.982</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

30 Eylül 2011 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı Türkiye’de %20, Romanya’da %16 (31 Aralık 2010: Türkiye’de %20, Romanya’da %16)’dır. Grup tarafından 2011 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 106.036.418 TL’dir (30 Eylül 2010: 16.157.504 TL).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2010: %20).

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım indirimi uygulaması

Anayasa Mahkemesi'nin 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında alınan 2006/95 Esas sayılı kararı ile GVK.'nın yatırım indirimiyle ilgili Geçici 69 uncu maddesinde yer alan "... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ..." ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve söz konusu karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Böylece 2008 yılı kazançlarından indirilemeyen devreden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkı doğmuştur.

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden, 23 Temmuz 2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi'nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25 ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır (2011: %20).

Ertelenmiş 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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı Türkiye'deki bağlı ortaklıklar için %20, Romanya'daki bağlı ortaklık için %16'dır (31 Aralık 2010: Türkiye'de %20, Romanya'da %16). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (Aralık 2010: %5).

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlıkları:		
Kullanılmamış vergi zararları (*)	(148.885.313)	(152.001.407)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(37.976.552)	(33.657.814)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(8.762.950)	(15.529.249)
Stoklar	(32.852.414)	(14.136.332)
Birikmiş izin karşılığı	(10.454.119)	(9.538.069)
Yatırım indirimi	(8.910.217)	(8.120.868)
Dava karşılıkları	(8.683.858)	(5.879.655)
Türev ürünlerin rayiç değeri	(1.027.877)	(4.976.365)
Şüpheli diğer alacak karşılığı	(10.482.755)	(5.170.811)
Gelecek yıllara ait giderler	(1.498.211)	-
Diğer	(4.473.839)	(6.324.608)
	(274.008.105)	(255.335.178)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	249.428.675	178.603.233
Kredilerin iç verim düzeltmesi	12.485.053	15.452.593
Gelecek yıllara ait giderler	-	278.917
Türev ürünlerin rayiç değeri	4.786.017	-
Diğer	3.578.992	3.173.229
	270.278.737	197.507.972
	(3.729.368)	(57.827.206)

(*) Kullanılmamış vergi zararlarının tamamına yakını 2009 yılında oluşmuş olduğundan, Grup 31 Aralık 2014 tarihine kadar kullanılmamış vergi zararlarını vergilendirilebilir kardan düşme hakkına sahiptir. Grup Yönetimi yapılan projeksiyonlar neticesinde, kullanılmamış vergi zararlarının mali kar hesabında kullanılacağı tahmin edilen kısmı için ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi:</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi (varlıkları)	(119.188.582)	(150.892.360)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	115.459.214	93.065.154
	<u>(3.729.368)</u>	<u>(57.827.206)</u>
<u>Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:</u>	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Açılış bakiyesi	(57.827.206)	(202.899.442)
Ertelenmiş vergi gideri	56.836.749	133.459.166
Özkaynak altında netleştirilen kısım	(3.094.067)	(4.959.840)
Çevrim farkı	355.156	(111.739)
Kapanış bakiyesi	<u>(3.729.368)</u>	<u>(74.511.855)</u>
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Vergi öncesi kar	1.068.926.482	807.827.281
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	213.785.296	161.565.456
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.695.181	4.040.487
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(695.296)	(3.246.828)
- Ertelenmiş vergiye tabi olmayan düzeltme		
mahsuplarının etkisi	(3.776.176)	(11.466.240)
- Kullanılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının etkisi	(1.163.818)	5.001.271
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı		
ortaklıkların farklı vergi oranlarının etkisi	(242.337)	(902.431)
- Diğer	(1.908.343)	(871.334)
Gelir tablosundaki vergi gideri	<u>208.694.507</u>	<u>154.120.381</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 2010 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi geliri/(gideri)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011			1 Temmuz – 30 Eylül 2011		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>						
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	1.871.406	-	1.871.406	432.897	-	432.897
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(15.470.335)	3.094.067	(12.376.268)	(31.325.419)	6.265.084	(25.060.335)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(5.639.135)	-	(5.639.135)	(327.257)	-	(327.257)
	<u>(19.238.064)</u>	<u>3.094.067</u>	<u>(16.143.997)</u>	<u>(31.219.779)</u>	<u>6.265.084</u>	<u>(24.954.695)</u>
	1 Ocak – 30 Eylül 2010			1 Temmuz – 30 Eylül 2010		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>						
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(906.006)	-	(906.006)	403.129	-	403.129
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(24.799.196)	4.959.840	(19.839.356)	(16.482.120)	3.296.424	(13.185.696)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	538.323	-	538.323	(239.637)	-	(239.637)
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	14.674.497	-	14.674.497	-	-	-
	<u>(10.492.382)</u>	<u>4.959.840</u>	<u>(5.532.542)</u>	<u>(16.318.628)</u>	<u>3.296.424</u>	<u>(13.022.204)</u>

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
<u>Hisse adedi (*)</u>	215.000.000.000	215.000.000.000	215.000.000.000	215.000.000.000
Ana ortaklık payına düşen kar - TL	832.509.668	278.015.510	627.772.893	223.637.310
1 TL nominal değerli hisse başına kar - TL/%	0,3872 / %38,72	0,1293 / %12,93	0,2920 / %29,20	0,1040 / %10,40

(*) Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin 25 Ocak 2011 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda alınan karar ve 28 Şubat 2011 tarihli SPK'dan alınan 16/178 no.lu onay belgesi ile; Grup'un 1.600.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 2.150.000.000 TL'ye bedelsiz olarak artırılmıştır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

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

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

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽³⁾	6.214.550	6.017.296
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽²⁾	1.352.236	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽²⁾	1.169.757	-
ArcelorMittal Amb. Çel. San. ve Tic. A.Ş. ^{(1) (*)}	-	72.010.724
Diğer	539.968	309.689
	<u>9.276.511</u>	<u>78.337.709</u>

(*) ArcelorMittal Amb. Çel. San. ve Tic. A.Ş. ile ortaklık 28 Şubat 2011 tarihinde sona erdirilmiştir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (uzun vadeli)</u>		
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	-	1.141.524
	<u>-</u>	<u>1.141.524</u>

(1) İştirak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Ana ortaklığın iştiraki

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽²⁾	2.958.116	1.748.199
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽²⁾	1.819.727	581.339
Omsan Logistica SRL ⁽²⁾	1.097.280	590.783
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽²⁾	1.031.488	1.763.229
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	479.248	-
Oyak Beton A.Ş. ⁽²⁾	114.867	182.930
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽²⁾	-	1.222.847
Oyak Telekomünikasyon A.Ş. ⁽²⁾	-	144.886
Diğer	1.716.296	3.677.229
	<u>9.217.022</u>	<u>9.911.442</u>
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)</u>		
Ortaklara borçlar	7.151.483	1.709.879
Diğer	33.719	5.121
	<u>7.185.202</u>	<u>1.715.000</u>

(*) Ortaklara borçlar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ödenmemiş temettü tutarıdır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽³⁾	35.669.726	17.958.242
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽²⁾	7.745.433	10.344.233
ArcelorMittal Amb.Çel. San. ve Tic. A.Ş. ^{(1) (*)}	7.087.445	80.169.016
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽²⁾	5.938.664	803.783
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	775.456	1.517.013
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	679.513	1.376.702
Aslan Çimento A.Ş. ⁽²⁾	47.040	574.664
Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. ^{(4) (*)}	-	60.164.695
Diğer	731.385	-
	<u>58.674.662</u>	<u>172.908.348</u>

(1) İştirak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Ana ortaklığın iştiraki

(4) Bağlı menkul kıymet

(*) Borçelik Çelik San. Tic. A.Ş. ile ortaklık 4 Kasım 2010 tarihinde sona erdirilmiştir. ArcelorMittal Amb.Çel. San. Ve Tic. A.Ş. ile ortaklık ise 28 Şubat 2011 tarihinde sona erdirilmiştir. Satış tutarları ortaklığın sona erdirilme tarihine kadar olan satışları içermektedir.

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽²⁾	17.091.385	3.206.218
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽²⁾	13.591.477	4.595.967
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽²⁾	11.526.340	-
Omsan Logistica SRL ⁽²⁾	9.532.641	5.675.298
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽²⁾	5.178.238	2.210.746
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş. ⁽²⁾	2.650.762	531.554
Oyak Beton A.Ş. ⁽²⁾	1.572.188	51.731
Oyak Genel Müdürlüğü	504.300	-
Oyak Telekomünikasyon A.Ş. ⁽²⁾	470.761	1.098.277
Innovation Resources B.V. ⁽²⁾	-	2.877.283
Diğer	2.117.201	686.542
	<u>64.235.293</u>	<u>20.933.616</u>

⁽²⁾ Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (30 Eylül 2010: Yoktur).

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar:

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 10.197.625 TL'dir (30 Eylül 2010: 5.372.627 TL).

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

Grup'un sermaye yapısı Not 6'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 19'da açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam finansal borçlar	6	5.063.736.003	5.851.241.280
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	1.308.906.868	2.877.790.271
Net borç		3.754.829.135	2.973.451.009
Düzeltilmiş özsermaye (*)		7.121.457.112	6.715.641.142
Toplam kaynaklar		10.876.286.247	9.689.092.151
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı	19	53%	44%
Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		35/65	31/69

(*) Düzeltilmiş özsermaye finansal riskten korunma fonu çıkarılmak ve kontrol gücü olmayan paylara ait özsermaye dahil edilmek sureti ile hesaplanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

(d) Piyasa riski

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

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

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
30 Eylül 2011						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	9.276.511	1.166.326.675	-	461.102	1.308.871.013	35.029.247
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.064.778.086	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.276.511	1.166.020.973	-	461.102	1.308.871.013	35.029.247
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	305.702	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	305.702	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	52.335.498	-	52.413.775	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(52.335.498)	-	(52.413.775)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
31 Aralık 2010						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	79.479.233	638.980.725	-	60.303.017	2.877.758.916	6.380.731
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	73.374.880	538.451.326	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	79.479.233	634.946.885	-	34.448.962	2.877.758.916	6.380.731
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.033.840	-	25.854.055	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.806.398	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	42.714.004	-	25.854.055	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(42.714.004)	-	(25.854.055)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Alacaklar

30 Eylül 2011	<u>Alacaklar</u>			<u>Türev</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Finansal Araçlar</u>		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	305.702	-	-	-	-	305.702
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	305.702	-	-	-	-	305.702
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	305.702	-	-	-	-	305.702

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devam)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Alacaklar

31 Aralık 2010	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Türev</u> <u>Finansal Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.033.840	-	-	-	-	4.033.840
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	25.854.055	-	-	-	25.854.055
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	4.033.840	25.854.055	-	-	-	29.887.895
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.806.398	-	-	-	-	3.806.398

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi

Grup'un 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011				
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	923.410.161	490.889.796	6.984.624	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	606.715.712	307.369.166	15.701.041	55.467	9.329
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	77.416.219	39.800.704	1.578.877	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	1.607.542.092	838.059.666	24.264.542	55.467	9.329
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	27.545.028	7.391.261	4.864.199	69.400.000	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	27.545.028	7.391.261	4.864.199	69.400.000	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	1.635.087.120	845.450.927	29.128.741	69.455.467	9.329
10. Ticari Borçlar	437.576.393	230.749.138	4.252.959	44.224.050	4.241
11. Finansal Yükümlülükler	1.295.409.985	630.074.747	40.879.131	1.242.969.907	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	72.992.155	31.718.999	5.748.335	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.805.978.533	892.542.884	50.880.425	1.287.193.957	4.241
14. Ticari Borçlar	3.308.718	1.788.326	3.466	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.690.855.361	1.107.671.362	192.307.977	6.780.882.311	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	603.881	327.254	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.694.767.960	1.109.786.942	192.311.443	6.780.882.311	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	4.500.746.493	2.002.329.826	243.191.868	8.068.076.268	4.241
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	352.723.021	67.856.124	90.435.313	-	-
19a. Aktifkarakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	352.723.021	67.856.124	90.435.313	-	-
19b. Pasifkarakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.512.936.352)	(1.089.022.775)	(123.627.814)	(7.998.620.801)	5.088
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.970.620.620)	(1.204.070.864)	(220.506.203)	(8.068.020.801)	5.088
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	31.806.422	8.810.481	6.180.563	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	352.723.021	67.856.124	90.435.313	-	-
25. İhracat	1.223.398.269	672.609.561	59.353.775	-	-
26. İthalat	4.212.950.559	2.599.976.129	2.646.047	-	-

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010				
	TL karşılığı	ABD DOLARI	AVRO	JAPON YENİ	GBP
	(Fonksiyonel	(Orjinal	(Orjinal	(Orjinal	(Orjinal
	para birimi)	para birimi)	para birimi)	para birimi)	para birimi)
1. Ticari Alacak	607.232.660	380.971.391	8.874.251	3.520.873	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.165.423.290	735.904.698	13.515.554	14.895	8.216
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	81.459.746	52.206.574	361.134	-	3.510
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	1.854.115.696	1.169.082.663	22.750.939	3.535.768	11.726
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	8.420.261	2.936.026	1.747.172	15.900.000	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	8.420.261	2.936.026	1.747.172	15.900.000	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	1.862.535.957	1.172.018.689	24.498.111	19.435.768	11.726
10. Ticari Borçlar	205.031.840	113.518.117	7.108.880	788.065.850	19.080
11. Finansal Yükümlülükler	1.314.589.351	785.423.351	37.772.349	1.210.876.831	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	69.500.369	39.834.137	3.863.547	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.589.121.560	938.775.605	48.744.776	1.998.942.681	19.080
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.347.402.328	1.158.356.411	204.594.058	7.254.509.745	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	748.962	484.452	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	2.348.151.290	1.158.840.863	204.594.058	7.254.509.745	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	3.937.272.850	2.097.616.468	253.338.834	9.253.452.426	19.080
net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	314.008.128	74.024.862	97.391.875	-	-
19a. Aktifkarakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	314.008.128	74.024.862	97.391.875	-	-
19b. Pasifkarakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.760.728.765)	(851.572.917)	(131.448.848)	(9.234.016.658)	(7.354)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.164.616.900)	(980.740.379)	(230.949.029)	(9.249.916.658)	(10.864)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(17.663.649)	2.924.151	(10.826.405)	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	314.008.128	74.024.862	97.391.875	-	-
25. İhracat	889.721.058	491.514.103	77.036.379	-	-
26. İthalat	3.959.868.035	2.596.001.755	35.165.959	-	-

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

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

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

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yabancı Para Pozisyonu Parametrik VaR	42.095.089	27.931.843

Grup Riske Maruz Değer sonuçları, açık döviz pozisyonundaki değişim ve kurlarda yaşanan dalgalanmalara paralellik göstermektedir.

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,8453 TL = ABD\$ 1, 2,5157 TL = Avro 1 ve 0,0240 TL = JPY 1 (31 Aralık 2010: 1,5460 TL = ABD\$ 1, 2,0491 TL = Avro 1, 0,0189 TL = JPY 1)

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2011		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(213.478.863)	213.478.863
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	12.521.491	(12.521.491)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	10.749.027	(10.749.027)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(190.208.345)	190.208.345
5- Avro net varlık / yükümlülük	(53.851.861)	53.851.861
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	22.750.812	(22.750.812)
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	(31.101.049)	31.101.049
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(19.236.683)	19.236.683
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.848.677	(1.848.677)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(17.388.006)	17.388.006
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	-	-
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	-	-
TOPLAM (4+8+12+16)	(238.697.400)	238.697.400

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2010		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(143.097.417)	143.097.417
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	11.444.244	(11.444.244)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	13.506.594	(13.506.594)
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(118.146.579)	118.146.579
5- Avro net varlık / yükümlülük	(46.891.753)	46.891.753
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	19.956.569	(19.956.569)
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	(26.935.184)	26.935.184
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(17.482.764)	17.482.764
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.458.324	(1.458.324)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(16.024.440)	16.024.440
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	(1.757)	1.757
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	(1.757)	1.757
TOPLAM (4+8+12+16)	(161.107.960)	161.107.960

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinin detayını vermektedir:

30 Eylül 2011	Ortalama sözleşme kuru	Orjinal para biriminden satım	Orjinal para biriminden alım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:						
TL satımı/ ABD Doları alımı	1,4568	98.849.409	67.856.124	98.849.409	82.591.429	16.257.980
TL satımı/ Avro alımı	2,0825	188.330.090	90.435.312	188.330.090	172.781.648	15.548.442
5 yıl üzeri						
						31.806.422
31 Aralık 2010	Ortalama sözleşme kuru	Orjinal para biriminden satım	Orjinal para biriminden alım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:						
TL satımı/ ABD Doları alımı	1,4568	107.835.718	74.024.862	107.835.718	106.486.712	1.349.006
TL satımı/ Avro alımı	2,0825	202.817.020	97.391.875	202.817.020	225.001.406	(22.184.386)
5 yıl üzeri						
						(20.835.380)

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Vadeli alım/satım sözleşmeleri:

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla vadeli alım/satım sözleşmelerinin detayını vermektedir:

30 Eylül 2011	Ortalama sözleşme kuru	Orjinal para biriminden satım	Orjinal para biriminden alım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri						
Avro satımı / ABD Doları alımı	1,4555	15.538.600	22.613.556	39.090.456	35.867.631	3.222.825
ABD Doları satımı / Avro alımı	1,4388	14.388.000	10.000.000	26.550.176	28.330.399	(1.780.223)
3 aydan az						1.442.602
31 Aralık 2010						
Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri						
TL satımı/ ABD Doları alımı	1,4827	111.202.500	75.000.000	111.202.500	106.255.344	4.947.156
ABD Doları satımı/ TL alımı	1,5310	75.000.000	114.354.500	115.950.000	117.752.445	(1.802.445)
Avro satımı/ ABD Doları alımı	1,3380	2.410.000	3.224.580	4.938.331	4.911.310	27.021
3 aydan az						3.171.732

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – 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 yükümlülüklerle, öngörülen faiz oranı değişikliğine göre hesaplanmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında ABD Doları ve Avro için %0,50, Japon Yeni için %0,25, TL için %1,00 artış/azalış dikkate alarak duyarlılık analizi yapmıştır.

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	1.903.912.170	3.544.835.301

Grup'un değişken faizli finansal yükümlülükleri dışında, 30 Eylül 2011 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerinin tutarı 1.261.021.569 TL'dir (31 Aralık 2010 : 739.372.766 TL) (Not 6).

Bir yıl boyunca ABD Doları, Avro ve Japon Yeni para birimi cinslerinden olan faizler Türk Lirası için 100 baz puan, ABD Doları ve Avro için 50 baz puan, Japon Yeni için 25 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi aktifleştirmeler sonrası finansal riskten korunma ile birlikte kar 8.974.576 TL (30 Eylül 2010: 14.898.599 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı takas sözleşmeleri

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

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

30 Eylül 2011

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama		Makul değer
	sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	
1 yıldan az	3,92%	99.184.875	(1.071.097)
1-5 yıl arası	2,51%	317.718.522	(6.832.506)
5 yıl üzeri	4,42%	531.446.400	(6.554.723)
		948.349.797	(14.458.326)

31 Aralık 2010

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama		Makul değer
	sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	
3 aydan az	1,84%	77.300.000	(450.865)
1-5 yıl arası	2,55%	331.837.857	(5.536.430)
5 yıl üzeri	2,39%	62.008.772	(1.230.883)
		471.146.629	(7.218.178)

(*) Grup, değişken faizli kredilerini faiz riskinden korumak amacı ile takas sözleşmeleri yaparak değişken faiz oranlarını sabit oranlara çevirmektedir. Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve efektif olan 948.349.797 TL (31 Aralık 2010: 471.146.629 TL) tutarındaki faiz takas sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi ve kontrol gücü olmayan paylar sonrası özkaynaklar altında finansal riskten korunma fonu altında (10.937.116) TL (31 Aralık 2010: (5.476.236) TL) olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:

30 Eylül 2011

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
TL satımı/ ABD Doları alımı	7,22%	98.849.409	16.257.980
5 yıl üzeri			
TL satımı/ Avro alımı	10,65%	188.330.090	15.548.442
5 yıl üzeri			
		287.179.499	31.806.422

31 Aralık 2010

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
TL satımı/ ABD Doları alımı	7,22%	107.835.718	1.349.006
5 yıl üzeri			
TL satımı/ Avro alımı	10,65%	202.817.020	(22.184.386)
5 yıl üzeri			
		310.652.738	(20.835.380)

(*) Grup, Avro ve ABD Doları değişken faizli kredilerin kur ve faiz riskinden korumak amacı ile takas sözleşmeleri yaparak değişken faiz oranlarını sabit oranlara, Avro ve ABD Doları cinsinden döviz kredilerini TL krediye çevirmektedir. Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve efektif olan 287.179.499 TL (31 Aralık 2010: 310.652.738 TL) tutarındaki çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi, gerçekleşmemiş kur farkı geliri/gideri ve kontrol gücü olmayan paylar sonrası özkaynaklar altında finansal riskten korunma fonu altında (25.037.001) TL (31 Aralık 2010: (18.920.581) TL) olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(h) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(h) Likidite risk yönetimi (devamı)

30 Eylül 2011

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	5.063.736.003	5.665.481.565	501.416.549	1.017.550.731	3.788.136.349	358.377.936
Ticari borçlar	632.721.820	634.162.150	276.569.000	354.245.728	3.347.422	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	145.117.865	145.117.865	140.368.084	4.145.900	603.881	-
Toplam yükümlülük	5.841.575.688	6.444.761.580	918.353.633	1.375.942.359	3.792.087.652	358.377.936
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	35.029.247	514.576.617	107.577.195	45.086.562	344.136.501	17.776.359
Türev nakit çıkışları	(16.238.549)	(559.741.569)	(118.000.779)	(55.270.350)	(371.054.861)	(15.415.579)
	18.790.698	(45.164.952)	(10.423.584)	(10.183.788)	(26.918.360)	2.360.780

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(h) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2010

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	5.851.241.280	6.415.179.491	1.474.980.774	1.724.757.494	2.468.055.946	747.385.277
Ticari borçlar	359.941.902	360.619.499	208.373.082	152.246.417	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	170.533.176	170.533.176	168.703.852	1.829.324	-	-
Toplam yükümlülük	6.381.716.358	6.946.332.166	1.852.057.708	1.878.833.235	2.468.055.946	747.385.277
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	6.380.731	574.471.379	236.693.369	55.725.598	253.224.204	28.828.208
Türev nakit çıkışları	(31.262.557)	(683.373.395)	(234.331.034)	(87.227.193)	(330.497.021)	(31.318.147)
	(24.881.826)	(108.902.016)	2.362.335	(31.501.595)	(77.272.817)	(2.489.939)

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Alım satım amaçlı finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri öz kaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
30 Eylül 2011									
<u>Finansal varlıklar</u>									
Nakit ve nakit benzerleri	1.308.906.868	-	-	-	-	-	-	1.308.906.868	4
Ticari alacaklar	-	1.175.603.186	-	-	-	-	-	1.175.603.186	8
Finansal yatırımlar	-	-	64.438	-	-	-	-	64.438	5
Diğer finansal varlıklar	-	461.102	-	-	-	-	-	461.102	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	31.806.422	3.222.825	35.029.247	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>									
Finansal borçlar	-	-	-	-	5.063.736.003	-	-	5.063.736.003	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	632.721.820	-	-	632.721.820	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	145.117.865	-	-	145.117.865	9/18
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	14.458.326	1.780.223	16.238.549	7
31 Aralık 2010									
<u>Finansal varlıklar</u>									
Nakit ve nakit benzerleri	2.877.790.271	-	-	-	-	-	-	2.877.790.271	4
Ticari alacaklar	-	718.459.958	-	-	-	-	-	718.459.958	8
Finansal yatırımlar	-	-	56.681	-	-	-	-	56.681	5
Diğer finansal varlıklar	-	60.303.017	-	-	-	-	-	60.303.017	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	1.370.505	5.010.226	6.380.731	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>									
Finansal borçlar	-	-	-	-	5.851.241.280	-	-	5.851.241.280	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	359.941.902	-	-	359.941.902	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	170.533.176	-	-	170.533.176	9/18
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	29.424.063	1.838.494	31.262.557	7

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal</u>	30 Eylül 2011	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Alım satım amaçlı finansal araçlar	-	-	-	-
Türev finansal varlıklar	3.222.825	-	3.222.825	-
Türev finansal yükümlülükler	(1.780.223)	-	(1.780.223)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	31.806.422	-	31.806.422	-
Türev finansal yükümlülükler	(14.458.326)	-	(14.458.326)	-
Toplam	18.790.698	-	18.790.698	-
<u>Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal</u>	31 Aralık 2010	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Alım satım amaçlı finansal araçlar	-	-	-	-
Türev finansal varlıklar	5.010.226	-	5.010.226	-
Türev finansal yükümlülükler	(1.838.494)	-	(1.838.494)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	1.370.505	-	1.370.505	-
Türev finansal yükümlülükler	(29.424.063)	-	(29.424.063)	-
Toplam	(24.881.826)	-	(24.881.826)	-

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

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

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

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 33– MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
Kısa vadeli ticari alacaklar	(471.082.810)	(32.558.589)
Stoklar	(996.306.068)	(1.000.422.857)
Diğer alacaklar / dönen varlıklar	22.511.777	79.601.933
Uzun vadeli ticari alacaklar	2.621.888	97.358
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar	(86.760.780)	15.110.777
Kısa vadeli ticari borçlar	269.468.614	(170.114.811)
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler	37.317.238	(174.666.506)
Uzun vadeli ticari borçlar	3.311.304	-
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler	(13.311.825)	37.206.688
	<u>(1.232.230.662)</u>	<u>(1.245.746.007)</u>

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden raporlanan) 1 Ocak – 30 Eylül 2010	(Yeniden raporlanan) 1 Ocak – 30 Eylül 2010	Fark
Satış Gelirleri ⁽¹⁾⁽²⁾	4.711.834.572	4.713.200.644	(1.366.072)
Satışların Maliyeti (-) ⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁷⁾	(3.692.235.214)	(3.698.413.208)	6.177.994
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	(42.814.345)	(43.583.552)	769.207
Genel Yönetim Giderleri (-) ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	(84.170.886)	(81.557.688)	(2.613.198)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) ⁽⁵⁾⁽⁶⁾	(2.010.003)	(257.269)	(1.752.734)
Diğer Faaliyet Gelirleri ⁽³⁾⁽⁷⁾	42.440.801	37.146.904	5.293.897
Diğer Faaliyet Giderleri (-) ⁽³⁾⁽⁷⁾	(98.305.051)	(91.795.957)	(6.509.094)
Toplam			<u>-</u>

- (1) 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide gelir tablosunda “Satışların Maliyeti (-)” içinde netleştirilen 352.326 TL fazla hurda ve malzeme satış gelirleri “Satış Gelirleri” hesabına sınıflanmıştır.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 33– MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir: (devamı)

- (2) 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide gelir tablosunda "Satışların Maliyeti (-)" içinde netleştirilen 1.013.746 TL hammadde satış geliri "Satış Gelirleri" hesabına sınıflanmıştır.
- (3) 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide gelir tablosunda "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 5.043.815 TL ödenen dava giderleri "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabında netleştirilmiştir.
- (4) 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide gelir tablosunda "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)" içinde raporlanan 3.596.725 TL nakliye giderleri "Satışların Maliyeti" hesabına sınıflanmıştır.
- (5) 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide gelir tablosunda "Genel Yönetim Giderleri" içerisinde raporlanan 4.363.263 TL amortisman gideri ve "Araştırma ve Geliştirme Giderleri" içerisinde raporlanan 2.669 TL amortisman gideri "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri" hesabına sınıflanmıştır.
- (6) 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide gelir tablosunda "Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)" içinde raporlanan 1.750.065 TL personel ve diğer giderler "Genel Yönetim Giderleri" hesabına sınıflanmıştır.
- (7) 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide gelir tablosunda "Diğer Faaliyet Giderleri (-)" içinde raporlanan 1.465.279 TL demuraj gideri ve "Diğer Faaliyet Gelirleri" içerisinde raporlanan 250.082 TL dispeç geliri "Satışların Maliyeti (-)" hesabına sınıflanmıştır.