

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

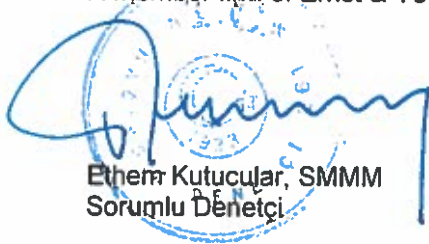
Diğer Husus

Görüş bölümüne değişiklik getirmeksizin, konsolide finansal tabloların 16 numaralı bölümünde detaylı olarak açıklanan hususa dikkatinizi çekeriz: Türkiye Cumhuriyeti Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB) tarafından 30 Mart 2006 tarihli Şirket Genel Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin aldığı kararın iptali istemiyle ve T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK), Şirket'in 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını SPK'nın izni olmadan Seri XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yerine Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırladığı iddiası sebebiyle geçmiş yıllarda açılmış olan davalardan, SPK ile ilgili olan davaların Danıştay'da Şirket aleyhine sonuçlandığı Temmuz 2012'de yapılan tebligatlarla bildirilmiştir. Bunun üzerine Şirket, 1 Ağustos 2012 tarihinde bu davaya ilişkin İdare Mahkemesine başvurarak hüküm uyuşmazlığının giderilmesi için talepte bulunmuş, İdare Mahkemesi tarafından 17 Şubat 2014 tarihinde yapılan tebliğ ile başvurunun reddine karar verilmiştir. Öte yandan ÖİB tarafından açılan dava ise rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Şubat 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere hazırlanmıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Ethem Kutucu, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Şubat 2015
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	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	7-81
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-29
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	29
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	30
NOT 5 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	31-33
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	34-35
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	36-37
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	37
NOT 9 STOKLAR.....	38
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	38-39
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	39
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	40-42
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	42-43
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	43
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	44-46
NOT 16 KARŞILIKLAR.....	46-49
NOT 17 TAAHHÜTLER.....	50
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	51
NOT 19 ERTELENMİŞ GELİRLER	51
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR.....	52-55
NOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	55-56
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	56
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	57
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	58
NOT 25 FİNANSAL GELİRLER.....	59
NOT 26 FİNANSAL GİDERLER	59
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	59-64
NOT 28 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	64
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	65-66
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	67-77
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	78-80
NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	80
NOT 33 NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	81

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Not	(Denetimden Geçmiş)		(Denetimden Geçmiş)	
		Cari Dönem 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları	Cari Dönem 31 Aralık 2014 Bin TL	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013 Bin ABD Doları	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013 Bin TL
Dönen Varlıklar		3.178.814	7.371.353	2.815.209	6.008.498
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	943.038	2.186.810	356.609	761.111
Türev Finansal Araçlar	5	15.795	36.628	3.455	7.374
Ticari Alacaklar	7	757.626	1.756.860	800.515	1.708.538
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	29	<i>15.701</i>	<i>36.409</i>	<i>17.193</i>	<i>36.694</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	7	<i>741.925</i>	<i>1.720.451</i>	<i>783.322</i>	<i>1.671.844</i>
Diğer Alacaklar	8	1.639	3.800	1.959	4.181
Stoklar	9	1.405.144	3.258.389	1.585.104	3.383.087
Peşin Ödenmiş Giderler	10	16.094	37.320	8.488	18.115
Diğer Dönen Varlıklar	18	39.478	91.546	59.079	126.092
Duran Varlıklar		3.692.406	8.562.321	3.760.478	8.025.986
Diğer Alacaklar	8	10.237	23.738	10.641	22.711
Finansal Yatırımlar	27	27	63	-	-
Türev Finansal Araçlar	5	24.013	55.684	34.043	72.657
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	24.879	57.691	24.199	51.647
Maddi Duran Varlıklar	12	3.535.882	8.199.357	3.595.350	7.673.556
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	72.689	168.559	74.568	159.150
Peşin Ödenmiş Giderler	10	10.931	25.348	13.320	28.429
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	27	13.748	31.881	8.357	17.836
TOPLAM VARLIKLAR		6.871.220	15.933.674	6.575.687	14.034.484

ABD Doları tutarlarına ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Not	(Denetimden Geçmiş)		(Denetimden Geçmiş)	
		Cari Dönem 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları	Cari Dönem 31 Aralık 2014 Bin TL	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013 Bin ABD Doları	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2013 Bin TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.339.179	3.105.422	1.159.820	2.475.406
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	6	274.948	637.577	93.055	198.608
Uzun Vadeli Fin. Borçların Kısa Vadeli Kısımları	6	615.918	1.428.252	600.285	1.281.188
Türev Finansal Araçlar	5	2.629	6.096	6.832	14.582
Ticari Borçlar	7	179.936	417.255	236.230	504.186
<i>İlişkili Taraf Taraflara Ticari Borçlar</i>	29	<i>7.904</i>	<i>18.329</i>	<i>6.767</i>	<i>14.443</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	7	<i>172.032</i>	<i>398.926</i>	<i>229.463</i>	<i>489.743</i>
Diğer Borçlar	8	3.186	7.389	2.931	6.256
Ertelenmiş Gelirler	19	32.972	76.458	43.568	92.988
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	55.935	129.708	21.080	44.990
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	101.138	234.528	96.062	205.026
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar	15	53.354	123.722	50.974	108.794
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	19.163	44.437	8.803	18.788
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.085.836	2.517.945	1.336.389	2.852.258
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	6	581.269	1.347.905	946.579	2.020.283
Türev Finansal Araçlar	5	10.280	23.839	5.758	12.290
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	210.326	487.724	183.775	392.232
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	27	283.803	658.110	200.113	427.102
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	158	367	164	351
ÖZKAYNAKLAR		4.446.205	10.310.307	4.079.478	8.706.820
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.313.813	10.003.303	3.967.015	8.466.790
Ödenmiş Sermaye	20	1.818.371	3.500.000	1.818.371	3.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20	81.366	156.613	81.366	156.613
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	20	(60.387)	(116.232)	(60.387)	(116.232)
Hisse Senedi İhraç Primleri	20	55.303	106.447	55.303	106.447
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birleşmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		(44.682)	(101.563)	(20.407)	(43.554)
<i>Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonları</i>		<i>10.405</i>	<i>24.151</i>	<i>10.896</i>	<i>23.255</i>
<i>Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu</i>		<i>(55.087)</i>	<i>(125.714)</i>	<i>(31.303)</i>	<i>(66.809)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birleşmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		(4.007)	1.623.162	(5.697)	835.320
<i>Finansal Riskten Korunma Fonu</i>		<i>3.088</i>	<i>7.160</i>	<i>(4.378)</i>	<i>(9.344)</i>
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>(7.095)</i>	<i>1.616.002</i>	<i>(1.319)</i>	<i>844.664</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	313.307	617.355	260.261	500.949
Geçmiş Yıllar Karı	20	1.422.232	2.616.106	1.354.568	2.607.273
Net Dönem Karı		732.310	1.601.415	483.637	919.974
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		132.392	307.004	112.463	240.030
TOPLAM KAYNAKLAR		6.871.220	15.933.674	6.575.687	14.034.484

ABD Doları tutarlarına ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

				(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013 Bin TL
	Not					
ESAS FAALİYET GELİRLERİ						
Hasılat	21		5.251.572	11.484.137	5.141.810	9.780.751
Satışların Maliyeti (-)	21		(4.136.479)	(9.045.652)	(4.164.574)	(7.921.852)
BRÜT KAR			1.115.093	2.438.485	977.236	1.858.899
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22		(54.777)	(119.786)	(56.775)	(107.997)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22		(102.208)	(223.509)	(106.163)	(201.944)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22		(3.201)	(6.999)	(2.030)	(3.862)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24		67.936	148.563	85.629	162.883
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24		(65.091)	(142.342)	(89.463)	(170.177)
FAALİYET KARI			957.752	2.094.412	808.434	1.537.802
Finansal Gelirler	25		40.648	88.888	55.373	105.330
Finansal Giderler (-)	26		(106.496)	(217.729)	(218.844)	(394.970)
VERGİ ÖNCESİ KAR			891.904	1.965.571	644.963	1.248.162
Vergi Gideri	27		(132.442)	(304.780)	(140.070)	(287.754)
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri			(114.729)	(266.045)	(91.824)	(195.980)
- Ertelenmiş Vergi Gideri			(17.713)	(38.735)	(48.246)	(91.774)
NET DÖNEM KARI			759.462	1.660.791	504.893	960.408
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar			27.152	59.376	21.256	40.434
- Ana Ortaklık Payları			732.310	1.601.415	483.637	919.974
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	28			0,4575		0,2628
(1 TL nominal bedelli)						

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Denetimden Geçmiş)		(Denetimden Geçmiş)	
	Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2013
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları
NET DÖNEM KARI		759.462	1.660.791	504.893
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER):				960.408
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonlarındaki Değişim	(491)	896	(1.871)	(3.559)
Aktüeryal (Kayıp)/Kazançtaki Değişim	(30.472)	(75.386)	(7.508)	(14.282)
Aktüeryal (Kayıp)/Kazançtaki Değişimin Vergi Etkisi	6.094	15.077	1.501	2.856
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	9.445	20.842	14.628	27.826
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişimin Vergi Etkisi	(1.889)	(4.168)	(2.926)	(5.565)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(7.038)	792.010	446.583	849.490
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)	27	(24.351)	749.271	856.766
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		735.111	2.410.062	1.817.174
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		25.259	78.814	46.372
- Ana Ortaklık Payları		709.852	2.331.248	1.770.802

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

(Denetimden Geçmiş)	Not	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikten Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikten Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar					
		Odenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Hisse Senedi İlave Primitifler	Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları	Aktüeryal Kayıp/(Kazanç) Fonları	Rüskten Konutuna Fonu	Yabancı Para Çevim Farkları	Kardan Ayrılan Karlılanma Yedekleri	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Olunayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2014		3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	23.255	(66.809)	(9.344)	844.664	500.949	2.607.273	919.974	8.466.790	240.030	8.706.820
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.601.415	59.376	1.660.791
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	896	(58.905)	16.504	771.338	-	-	-	729.833	19.138	749.271
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	896	(58.905)	16.504	771.338	-	-	-	2.331.248	78.814	2.410.062
Odenen temettüller (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(794.735)	-	(794.735)	(11.840)	(806.575)
Transferler	20	-	-	-	-	-	-	-	-	116.406	803.568	(919.974)	-	-	-
31 Aralık 2014	20	3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	24.151	(125.714)	7.160	1.616.002	617.355	2.616.106	1.601.415	10.003.303	307.004	10.310.307
(Denetimden Geçmiş)															
1 Ocak 2013 (Daha önce raporlanan)		3.090.000	342.195	(103.600)	106.447	26.814	-	(29.878)	(315)	432.878	2.888.254	452.017	7.204.812	211.100	7.415.912
Zorunlu muhasebe politikası değ. etkisi		-	-	-	-	-	(55.683)	-	-	-	55.683	-	-	-	-
Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2013		3.090.000	342.195	(103.600)	106.447	26.814	(55.683)	(29.878)	(315)	432.878	2.943.937	452.017	7.204.812	211.100	7.415.912
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	919.974	-40.134	960.408
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(3.559)	(11.126)	20.534	844.979	-	-	-	850.828	5.938	856.766
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(3.559)	(11.126)	20.534	844.979	-	-	-	1.770.802	-46.372	1.817.174
Odenen temettüller (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(508.824)	-	(508.824)	(17.442)	(526.266)
Sermaye artışı	20	410.000	(185.582)	(12.632)	-	-	-	-	-	-	(211.786)	-	-	-	-
Transferler	20	-	-	-	-	-	-	-	-	68.071	383.946	(452.017)	-	-	-
31 Aralık 2013	20	3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	23.255	(66.809)	(9.344)	844.664	500.949	2.607.273	919.974	8.466.790	240.030	8.706.820

(*) 31 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2013 yılı karından 820.000 bin TL (29 Mart 2013: 120.000 bin TL) nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,2343 TL (2013: 0,03429 TL)) dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Şirket'in kar dağıtım karar tarihi olan 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 3,08% oranında nominal bedelli 1 TL olan kendi hisse senetlerine sahip olmasından dolayı Şirket'in sahip olduğu hisselerle ilişkin temettü dağıtılacak temettü tutarından netleşilerek gösterilmektedir. Temettü ödemesi 26 Mayıs 2014 tarihinde tamamlanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014 Bin TL	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013 Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI					
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar		891.904	1.965.571	644.963	1.248.162
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :					
Amortisman ve ifa payı giderleri	21/23	199.663	436.622	208.432	396.480
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	15	25.127	54.947	25.356	48.232
Kıdem teşvik prim karşılığı gideri/(gelir)	15	4.632	10.130	(182)	(346)
Sabit kıymet satışlarından kaynaklanan kar	24	(482)	(1.054)	(646)	(1.228)
Sabit kıymet ihraç zararı	24	1.887	4.127	1.052	2.002
Şüpheli olabilecek karşılığundaki artış	7/8	3.860	8.441	8.086	15.381
Stok değer düşüklüğü karşılığundaki artış	9	6.831	14.938	8.381	15.943
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığundaki artış	12	8.485	18.555	10.762	20.472
Birikmiş izin karşılığundaki artış	15	3.883	8.492	4.440	8.445
Dava karşılığundaki artış	16	9.641	21.082	47.759	90.847
Engelli istihdamı eksikliği ceza karşılığundaki artış	16	698	1.527	570	1.085
Devlet hakkı için ayrılan karşılıktaki artış	16	2.223	4.861	1.389	2.642
Sivil savunma fonu için ayrılan karşılıktaki artış	16	3.179	6.951	1.756	3.341
Faiz giderleri	26	84.265	184.271	114.791	218.356
Banka mevduatlarından faiz gelirleri	25	(24.545)	(53.675)	(36.670)	(69.754)
Vadeli satış faiz gelirleri	24	(27.145)	(59.360)	(21.309)	(40.534)
Finansal yükümlülüklerin gerçekleşmemiş kur farkı zararları		(12.564)	(27.474)	(5.959)	(11.336)
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan karlar	25/26	(5.588)	(12.220)	(18.693)	(35.557)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		1.175.954	2.586.732	994.278	1.912.633
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	33	195.772	453.975	(265.186)	(504.437)
Tahsil edilen vadeli satış faiz gelirleri		27.750	60.683	15.336	29.172
Ödenen dava tutarları	16	(3.447)	(7.537)	(3.897)	(7.412)
Ödenen engelli istihdamı eksikliği ceza tutarı	16	(402)	(880)	(791)	(1.504)
Ödenen kurumlar vergisi	27	(82.919)	(181.327)	(85.795)	(163.199)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(18.190)	(39.777)	(11.678)	(22.214)
Ödenen devlet hakkı	16	(1.381)	(3.019)	(1.916)	(3.645)
Ödenen birikmiş izin tutarı	15	(2.960)	(6.474)	(1.757)	(3.342)
Ödenen kıdem teşvik primi	15	(1.017)	(2.224)	(454)	(864)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı		1.289.160	2.860.152	638.140	1.235.188
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI					
Finansal yatırımlardaki değişim		(29)	(63)	45	85
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımlarına ilişkin nakit çıkışları	11	(680)	(1.488)	-	-
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	12	(151.042)	(330.298)	(160.812)	(305.897)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	13	(6.783)	(14.834)	(6.061)	(11.530)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	12/13/24	569	1.245	877	1.669
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(157.965)	(345.438)	(165.951)	(315.673)
FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI					
Alınan krediler		964.751	2.237.160	2.724.643	5.182.816
Kredilerin geri ödemesi		(1.125.564)	(2.610.071)	(3.658.297)	(6.958.812)
Ödenen faizler		(78.671)	(172.037)	(109.641)	(208.560)
Banka mevduatlarından tahsil edilen faiz gelirleri		22.839	49.945	37.044	70.465
Ödenen temettü		(380.040)	(794.735)	(267.492)	(508.824)
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		(5.330)	(11.840)	(9.169)	(17.442)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(602.015)	(1.301.578)	(1.282.912)	(2.440.357)
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		529.180	1.213.136	(810.723)	(1.520.842)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER		355.997	759.804	1.025.299	1.827.698
Çevrim farkı (net)		55.689	208.833	141.421	452.948
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER		940.866	2.181.773	355.997	759.804
Vadeli mevduat faiz tahakkukları		2.172	5.037	612	1.307
FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER		943.038	2.186.810	356.609	761.111

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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 kişiliğe 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 demir çelik yan ürünü üretimi bulunmaktadır.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. hisse senetleri Borsa İstanbul’un 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	2014 İştirak Oranı %	2013 İştirak Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Entegre Demir ve Çelik Üretimi	95,07	95,07
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	Çelik Servis Merkezi	100	100
Ereco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danış.	100	100
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Silisli Çelik Üretimi	100	100
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Singapur	Ticari Faaliyet	100	-

Grup’un uzakdoğu bölgesindeki ticari faaliyetlerini yürütmek amacıyla, Singapur’da 4 Temmuz 2014 tarihinde %100 Erdemir iştiraki olan "Erdemir Asia Pacific Private Limited (EAPPL)" şirketi 250.000 ABD Doları sermaye ile kurulmuştur.

Şirket’in kayıtlı adresi Merdivenköy Yolu Cad. No: 2, 34750 Küçükbakkalköy/İSTANBUL’dur.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup’un 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Saat Ücretli Kişi	Aylık Ücretli Kişi	31 Aralık 2014 Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	4.593	1.861	6.454
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.795	1.818	5.613
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	137	139	276
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	61	73	134
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	114	114
Erdemir Romania S.R.L.	227	51	278
Erdemir Asia Pacific Private Limited	-	3	3
	8.813	4.059	12.872

	Saat Ücretli Kişi	Aylık Ücretli Kişi	31 Aralık 2013 Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	4.612	1.824	6.436
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	4.271	1.255	5.526
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	123	148	271
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	43	95	138
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	160	160
Erdemir Romania S.R.L.	218	52	270
	9.267	3.534	12.801

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değerinden taşınan türev finansal araçlar ve işletme satın alım tarihinde belirlenen rayiç değeri üzerinden taşınan demir cevheri ile silisli sac üretiminde kullanılan maddi duran varlıklar hariç finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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 ortaklıklarının fonksiyonel ve raporlama para birimi 30 Haziran 2013 ve daha önceki dönemlerde Türk Lirası olarak kabul edilmiştir. Şirket'in ve bağlı ortaklıkları İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. "İsdemir" ile Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. "Ersem"'in fonksiyonel para birimleri 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren, satış ve tahsilat politikalarında oluşan değişiklikler sebebiyle TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" kapsamında ABD Doları olarak değiştirilmiştir. Dolayısıyla Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla fonksiyonel para birimi ABD Dolarıdır. Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. "Ermaden" ile Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. "Erenco"'nun fonksiyonel para birimleri Türk Lirası, Erdemir Asia Pacific Private Limited'in fonksiyonel para birimi ABD Doları, Erdemir Romania S.R.L'nin fonksiyonel para birimi ise Avro'dur.

Sunum para birimine çevrim

Grup'un konsolide finansal tablolarının sunum para birimi TL'dir. UMS 21 ("Kur Değişimlerinin Etkileri") kapsamında Şirket ve İsdemir ile Ersem için ABD Doları, EAPPL için ABD Doları, Erdemir Romanya için Avro olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle TL'ye çevrilmiştir:

- 31 Aralık 2014 tarihli bilançodaki varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 2,3189 TL = 1 ABD Doları ve 2,8207 TL = 1 Avro kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2013: 2,1343 TL = 1 ABD Doları 2,9365 TL = 1 Avro).
- 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait gelir tabloları, 2014 yılı Ocak - Aralık dönemi oniki aylık ortalama 2,1868 TL = 1 ABD Doları ve 2,9059 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.
- TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- Sermaye, sermaye ve diğer yedekler ekli finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değerleri ile gösterilmektedir. Bu kalemlerin tarihi değerlerinin sunum para birimine çevriminden oluşan değerleri ile yasal kayıtlardan taşınan değerleri arasındaki çevrimden oluşan farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

Finansal tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar

İlişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablolarında ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve konsolide nakit akış tablosunda gösterilen ABD Doları tutarlar; Şirket'in 1 Temmuz 2013 tarihinden geçerli olmak üzere yapmış olduğu fonksiyonel para birimi değişikliği çerçevesinde ilgili tarihler itibarıyla TMS 21 – Kur Değişimin Etkileri standardı hükümlerine göre hazırlanan konsolide finansal tabloları ifade etmektedir.

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Şubat 2015 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 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. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklar, Erdemir'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmaktadır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.

Bağlı Ortaklıkların, finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Erdemir'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklıklardaki Erdemir'in doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı	Geçerli para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı
İsdemir	ABD Doları	95,07	95,07	ABD Doları	95,07	95,07
Ersem	ABD Doları	100,00	100,00	ABD Doları	100,00	100,00
Ermaden	Türk Lirası	90,00	90,00	Türk Lirası	90,00	90,00
Erenco	Türk Lirası	100,00	100,00	Türk Lirası	100,00	100,00
Erdemir Romania S.R.L.	Avro	100,00	100,00	Avro	100,00	100,00
Erdemir Asia Pasific	ABD Doları	100,00	100,00	-	-	-

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 30 Eylül 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi uyarınca, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, mali durum ve performans trendlerinin tespiti için imkan vermek üzere önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmıştır.

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden Raporlanan) 1 Ocak - 31 Aralık 2013	(Yeniden Raporlanan) 1 Ocak - 31 Aralık 2013	(Değişim) 1 Ocak - 31 Aralık 2013
Diğer Faaliyet Gelirleri ⁽¹⁾	160.927	162.883	1.956
Diğer Faaliyet Giderleri (-) ⁽¹⁾	(146.818)	(170.177)	(23.359)
Finansal Giderler (-) ⁽¹⁾	(416.373)	(394.970)	21.403
			-

(1) 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunda "Finansal Giderler (-)" içerisinde raporlanan reeskont giderleri (net) 21.403 bin TL'nin 1.956 bin TL'si "Finansal Gelirler" hesabı içerisindeki reeskont gelirlerine, (23.359) bin TL'si "Finansal Giderler (-)" hesabındaki reeskont giderleri kalemine sınıflandırılmıştır.

2.5 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:

2.5.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup duran varlıklarının üzerinden üretim miktarlarını ve Not 2.8.3 ve 2.8.4'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır (Not 12, Not 13).

2.5.2 Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS'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 tutarlarının yasal mali tablolar ile TMS'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).

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

2.5.3 Türev finansal araçların rayiç değerleri

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

2.5.4 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 7 ve Not 8'de yer almaktadır.

2.5.5 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 kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatlarına 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 9'da yer almaktadır.

2.5.6 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

Grup, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerinin hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli aktüeryal varsayımlarda bulunmaktadır. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 15'te yer almaktadır.

2.5.7 Dava karşılıkları

Grup Yönetimi, devam etmekte olan davalara ilişkin karşılık tutarlarını Grup Hukuk Müşavirliği ve Şirket dışı uzman avukat görüşlerini dikkate alarak söz konusu davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilmesi durumunda ortaya çıkacak yükümlülükleri güvenilir bir biçimde yönetimin en iyi tahminine dayanan olası nakit çıkışları üzerinden belirlemektedir. İlgili bilanço tarihi itibarıyla dava karşılıkları Not 16'da yer almaktadır.

2.5.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup Yönetimi, her raporlama döneminde amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığına dair durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulamaktadır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanmaktadır (nakit üreten birimler). Grup Yönetiminin yapmış olduğu değer düşüklüğü çalışmaları neticesinde, raporlama tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda finansal olmayan varlıklara ilişkin ayrılan değer düşüklüğü karşılığının dışında ilave bir değer düşüklüğü öngörülmemektedir.

2.6 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.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- **TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**
Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler**
Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- **TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)**
TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)**
Standarta getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)**
TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 9 “Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama”

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

- TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

- TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliktir. Üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS'lerde yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'ten itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler 2010 - 2012 dönemi

- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS/TFRS'lerde yıllık iyileştirmeler (devamı)

- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları
Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri
Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri
TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır /yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

Yıllık iyileştirmeler 2010–2012 dönemi

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi

- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS yıllık iyileştirmeler 2012-2014 dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

- UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- UMS 1: Açıklama İnisiyatifi (UMS 1'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

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

2.8.1 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. Grup'un ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içinde muhasebeleştirilir.

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

Kira gelirleri

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

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.2 Stoklar

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

2.8.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 30 Haziran 2013 tarihinden önce satın alınan kalemler için 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla geçerli para birimi değişikliği sonucu düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 30 Haziran 2013 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 ve üretim miktarları üzerinden normal amortisman veya üretim miktarı yöntemi kullanılarak ayrılır.

Konsolide finansal tablolarda Grup'un demir cevheri ve yüksek silisli yassı çelik üretimi alanlarında faaliyet gösteren maddi duran varlıkları ilk satın alım tarihindeki tespit edilen gerçeğe uygun değerleriyle ifade edilmektedir. Söz konusu varlıkların yeniden değerlemesinden oluşan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Söz konusu varlıkların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış ise, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine 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 gerçekleştirilecek tutarı aştığı durumlarda, varlık ya da nakit yaratan birimler gerçekleştirilebilir değerine getirilir. Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki 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 kullanımdaki 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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 30 Haziran 2013 tarihinden önce satın alınan kalemler için 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla fonksiyonel para birimi değişikliği sonucu düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 30 Haziran 2013'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine ve üretim miktarlarına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

2.8.5 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

2.8.6 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.8.7 Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.8 Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.8 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.

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.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.8 Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

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 (gerçeğe uygun 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 değişmelere karşı korunma işlemi (nakit akım korunması) olduğunu belirler. Grup'un girmiş olduğu faiz takası sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanmak suretiyle belirlenmektedir.

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.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.8 Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

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

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

2.8.9 Kur değişiminin etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Grup, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

2.8.10 Hisse başına kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile 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.

2.8.11 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.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

2.8.13 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.
- 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.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.14 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.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.14 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

2.8.15 Çalışanlara sağlanan faydalar

Türkiye ve Romanya'da mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 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 kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Grup çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmektedir. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 15'te detaylı olarak yer verilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek 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.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.16 Devlet teşvik ve yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları ve teşvikleri karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.8.17 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.

Nakit akım tablosunun fonksiyonel para biriminden sunum para birimine çevriminden kaynaklanan farklar nakit akım tablosunda çevrim farkı olarak gösterilmektedir.

2.8.18 Sermaye ve temettüleri

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

2.8.19 Erdemir hisse senetleri

Özkaynaklar altında gösterilen ödenmiş sermayenin belirli bir bölümü şirket tarafından satın alındığında vergi düzeltmeleri sonrası alım maliyeti özkaynaktan düşülerek gösterilir. Satın alınan hisse senetleri karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak sınıflanır. Söz konusu hisse senetleri satıldığında ya da tekrar ihraç edildiğinde, elde edilen tutar özkaynakta artış olarak muhasebeleştirilir ve işlem sonucunda elde edilen kazanç ya da kayıp geçmiş yıl kar/zararına sınıflandırılır.

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.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	27	25
Bankalar-vadesiz	52.083	53.594
Bankalar-vadeli	2.134.700	707.492
	<u>2.186.810</u>	<u>761.111</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(5.037)	(1.307)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>2.181.773</u>	<u>759.804</u>

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları	19.530	15.437
Türk Lirası	15.511	30.599
Avro	10.146	6.571
Rumen Leyi	6.746	978
İngiliz Sterlini	13	8
Japon Yeni	137	1
	<u>52.083</u>	<u>53.594</u>

Bankalar vadeli mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları	1.768.703	679.583
Türk Lirası	357.129	17.734
Avro	8.745	10.052
Rumen Leyi	123	123
	<u>2.134.700</u>	<u>707.492</u>

Banka mevduatları Grup'un nakit ihtiyacına bağlı olarak vadesi 1 gün ile 3 ay arasında değişen tutarlardan oluşmaktadır ve bu mevduatlar için piyasadaki kısa vadeli faiz oranlarına bağlı olarak faiz hesaplanmaktadır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
<i>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Forward sözleşmeleri	18.776	3.957	7.388	14.548
Opsiyon sözleşmeleri	2.353	659	21	212
Çapraz kur swap sözleşmeleri	49.443	12.379	-	-
	<u>70.572</u>	<u>16.995</u>	<u>7.409</u>	<u>14.760</u>
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Satışlara ilişkin nakit akım kur riskinden korunmak amacıyla yapılan forward sözleşmeleri	17.028	-	-	-
Kredilere ilişkin nakit akım kur riskinden korunmak amacıyla yapılan çapraz kur swap sözleşmeleri	-	9.304	72.622	-
Kredilere ilişkin nakit akım değişken faiz riskinden korunmak amacıyla yapılan faiz oranı swap sözleşmeleri	4.513	2.369	-	12.112
Ham madde alımlarına ilişkin nakit akım emtia fiyat riskinden korunmak amacıyla yapılan emtia swap sözleşmeleri	199	1.267	-	-
	<u>21.740</u>	<u>12.940</u>	<u>72.622</u>	<u>12.112</u>
	<u>92.312</u>	<u>29.935</u>	<u>80.031</u>	<u>26.872</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 5 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar**

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı forward, opsiyon ve çapraz kur swap işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

		Varlıklar		Yükümlülükler	
		Nominal	Gerçeğe	Nominal	Gerçeğe
		Tutar	uygun değer	Tutar	uygun değer
Forward sözleşmeleri					
USD Alımı/TL Satımı	3 aydan az	441.870	18.776	-	-
TL Alımı/USD Satımı	3 aydan az	-	-	77.876	3.957
		441.870	18.776	77.876	3.957
Opsiyon sözleşmeleri					
TL Alımı/USD Satımı	3 aydan az	11.598	1.108	23.196	214
USD Alımı/AVRO Satımı	6-12 ay arası	11.843	696	23.686	348
USD Alımı/AVRO Satımı	12 ay üzeri	8.935	549	17.871	97
		32.376	2.353	64.753	659
Çapraz kur swap sözleşmeleri					
USD Alımı/TL Satımı	12 ay üzeri	50.066	18.630	50.066	9.126
AVRO Alımı/TL Satımı	12 ay üzeri	117.734	30.813	117.734	3.253
		167.800	49.443	167.800	12.379
		642.046	70.572	310.429	16.995

		Varlıklar		Yükümlülükler	
		Nominal	Gerçeğe	Nominal	Gerçeğe
		tutar	uygun değer	tutar	uygun değer
31 Aralık 2013					
Forward sözleşmeleri					
TL Alımı/USD Satımı	3 aydan az	-	-	4.186	95
USD Alımı/AVRO Satımı	3 aydan az	-	-	161.768	5.025
JPY Alımı/USD Satımı	3 aydan az	-	-	45.519	4.838
USD Alımı/AVRO Satımı	3-6 ay arası	5.884	5	110.564	1.735
JPY Alımı/USD Satımı	3-6 ay arası	-	-	14.510	592
USD Alımı/AVRO Satımı	6-12 ay arası	-	-	162.856	1.914
JPY Alımı/USD Satımı	6-12 ay arası	-	-	6.613	171
USD Alımı/AVRO Satımı	12 ay üzeri	16.393	35	36.812	178
AVRO Alımı/USD Satımı	3 aydan az	13.329	237	-	-
USD Alımı/JPY Satımı	3 aydan az	52.290	6.516	-	-
USD Alımı/JPY Satımı	6-12 ay arası	8.537	595	-	-
		96.433	7.388	542.828	14.548
Opsiyon sözleşmeleri					
TL Alımı/USD Satımı	3 aydan az	4.230	21	8.461	212
		4.230	21	8.461	212
		100.663	7.409	551.289	14.760

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

Satışlara ilişkin nakit akımı kur riskinden korunmak amaçlı yapılmış forward sözleşmeleri:

Grup'un gerçeğe uygun değerleri diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda muhasebeleştirilen ABD Doları alım - AVRO satış forward kontratları önümüzdeki dönemlerde oluşacak AVRO cinsinden yapılacak satışlara ilişkin oluşacak parite riski ile ilişkilendirilmiştir. Bu satış işlemlerinin gerçekleşme ihtimali yüksektir ve vadeleri Ocak 2014 ile Nisan 2016 arasında değişmektedir.

Bu forward kontratlarının vade ve koşulları yapılacak AVRO satışların vade ve koşulları ile eşleşmektedir. Dolayısıyla finansal riskten korunma işleminin tam etkisi olduğu değerlendirilmekte ve finansal riskten korunma muhasebesi uyarınca diğer kapsamlı gelir/gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Nominal değeri 390.056 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akış riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç 17.028 bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2013: Yoktur).

31 Aralık 2014 itibarıyla gerçekleşip diğer kapsamlı gelir tablosundan satışlar içerisine sınıflanan tutar bulunmamaktadır.

Kredilere ilişkin nakit akım kur ve değişken faiz riskinden korunma amaçlı yapılmış çapraz kur ve faiz swap sözleşmeleri:

Grup'un değişken faizli ve yabancı para cinsinden banka kredilerinin önümüzdeki dönemlerde oluşacak anapara ve faizlerini sabitlemek amacıyla yapmış olduğu türev kontratları bulunmaktadır. Bu kontratların gerçeğe uygun değerleri değişken faizli banka kredileri ile eşleştirilerek diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlerin vadeleri Haziran 2017'de tamamlanmaktadır.

Bu kontratların vade ve koşulları değişken faizli kredilerin vade ve koşulları ile eşleşmektedir. Dolayısıyla finansal riskten korunma işleminin tam etkisi olduğu değerlendirilmekte ve finansal riskten korunma muhasebesi uyarınca diğer kapsamlı gelir/gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Nominal değeri 634.729 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akımı riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç (7.160) bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2013: 60.510 bin TL).

Ham madde alımlarına ilişkin emtia fiyat riskinden korunma amaçlı yapılmış swap sözleşmeleri:

Grup üretim faaliyetleri dolayısı ile düzenli olarak demir cevheri satın almaktadır. Son dönemde demir cevheri fiyatlarında meydana gelen dalgalanmalar sebebiyle Grup demir cevheri forward kontratları yapmıştır.

Grup'un gerçeğe uygun değerleri diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda muhasebeleştirilen demir cevheri kontratları önümüzdeki dönemde gerçekleşecek uzun vadeli satış kontratlara ilişkin oluşacak demir cevheri fiyat riski ile ilişkilendirilmiştir. Bu satış işleminin gerçekleşme ihtimali yüksektir ve demir cevheri forward kontratlarının vadeleri ve koşulları satış vadeleri ile eşleşmektedir. Dolayısı ile korunma işleminin etkisizliğinden dolayı gelir veya gider kaydedilmesi gereken bir durum söz konusu değildir.

Vadeleri Ocak 2015 ve Ocak 2016 arasında değişen ve nominal değeri 10.892 bin TL olan bu 60 bin tonluk demir cevheri kontratlarının gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi hariç (1.068) bin TL'dir ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2014 itibarıyla gerçekleşip diğer kapsamlı gelir tablosundan stok maliyetleri içerisine sınıflanan tutar bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal borçlar	637.577	198.608
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	1.222.019	1.275.113
Çıkarılmış tahviller (*)	206.233	6.075
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	2.065.829	1.479.796
Uzun vadeli finansal borçlar	1.347.905	1.820.381
Çıkarılmış tahviller (*)	-	199.902
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.347.905	2.020.283
	3.413.734	3.500.079

(*) Grup'un 13 Mart 2013 tarihi itibarıyla tamamlanan; 11 Mart 2015 vadeli, 6 ayda bir kupon, vade sonunda anapara ve kupon ödeme dönemlerinde belirlenecek gösterge faiz üzerine eklenecek 150 baz puan faiz ödemeli toplam 200.000 bin TL nominal değerli değişken faizli tahvil ihracından oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2014
Faizsiz	Türk Lirası	-	24.300	-	24.300
Sabit	Türk Lirası	9,10	196.110	166.462	362.572
Sabit	ABD Doları	1,68	396.802	58.794	455.596
Sabit	Avro	5,50	955	2.971	3.926
Değişken	Türk Lirası	Trlibor+1,5	206.233	-	206.233
Değişken	ABD Doları	Libor+2,18	1.113.305	889.051	2.002.356
Değişken	Avro	Euribor+0,32	103.141	185.311	288.452
Değişken	Japon Yeni	JPY Libor+0,22	24.983	45.316	70.299
			2.065.829	1.347.905	3.413.734

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2013
Faizsiz	Türk Lirası	-	61.487	-	61.487
Sabit	Türk Lirası	8,57	231.995	290.925	522.920
Sabit	ABD Doları	1,96	62.618	41.281	103.899
Sabit	Avro	5,50	628	3.859	4.487
Değişken	Türk Lirası	Trlibor+1,50	6.075	199.902	205.977
Değişken	ABD Doları	Libor+2,52	974.459	1.118.262	2.092.721
Değişken	Avro	Euribor+0,33	114.956	295.301	410.257
Değişken	Japon Yeni	JPY Libor+0,22	27.578	70.753	98.331
			1.479.796	2.020.283	3.500.079

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içerisinde	2.065.829	1.479.796
1 – 2 yıl arası	588.577	869.087
2 – 3 yıl arası	522.255	577.900
3 – 4 yıl arası	137.072	347.915
4 – 5 yıl arası	16.680	154.698
5 yıl ve üzeri	83.321	70.683
	3.413.734	3.500.079

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Alıcılar	1.784.623	1.740.796
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	36.409	36.694
Alacak senetleri	42	834
Alacak reeskontu (-)	(2.107)	(8.406)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(62.107)	(61.380)
	1.756.860	1.708.538

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	61.380	41.271
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.804	13.692
Konusu kalmayan karşılık (-)	(62)	(432)
Çevrim farkı	(1.015)	6.849
Kapanış bakiyesi	62.107	61.380

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 karşılığından 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.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	400.717	491.705
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 29)	18.329	14.443
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.791)	(1.962)
	417.255	504.186

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un diğer alacakların ve borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Su tesisi katılım bedeli alacağı	3.527	3.890
Verilen depozito ve teminatlar	273	291
	3.800	4.181
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Özelleştirme İdaresi Bşk.'ndan alacaklar	62.403	55.958
Su tesisi katılım bedeli alacağı	22.836	21.958
Verilen depozito ve teminatlar	902	753
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(62.403)	(55.958)
	23.738	22.711

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	55.958	54.061
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.699	2.121
Çevrim farkı	(254)	(224)
Kapanış bakiyesi	62.403	55.958
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	951	1.817
Alınan depozito ve teminatlar	5.248	3.249
Ortaklara temettü borcu (*)	1.190	1.190
	7.389	6.256

(*) Ortaklara temettü borcu hissedarlar tarafından henüz tahsil edilmeyen dönemlere ait temettü borcudur.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	773.832	770.493
Yarı mamuller	648.460	586.384
Mamuller	877.211	907.440
Yedek parçalar	480.502	447.941
Yoldaki mallar	361.212	553.101
Diğer stoklar	228.924	206.467
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(111.752)	(88.739)
	<u>3.258.389</u>	<u>3.383.087</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	88.739	60.395
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 21)	29.951	32.607
Konusu kalmayan karşılık (-) (Not 21)	(15.013)	(16.664)
Çevrim farkı	8.075	12.401
Kapanış bakiyesi	<u>111.752</u>	<u>88.739</u>

Grup mamul, yarı mamul ve ilk madde ve malzeme stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Dönem içerisinde ayrılan ve konusu kalmayan karşılık satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sigorta giderleri	20.250	4.776
Verilen sipariş avansları	4.200	3.133
Yakacak yardımı	6.622	6.775
Diğer gelecek aylara ait giderler	6.248	3.431
	<u>37.320</u>	<u>18.115</u>

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen sabit kıymet avansları	18.949	25.800
Sigorta giderleri	3.787	-
Diğer gelecek yıllara ait giderler	2.612	2.629
	<u>25.348</u>	<u>28.429</u>

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla	51.647	46.577
Alışlar	1.488	-
Çevrim farkı	4.556	5.070
31 Aralık itibarıyla	<u>57.691</u>	<u>51.647</u>
<u>Defter değeri</u>	<u>57.691</u>	<u>51.647</u>

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin en güncel değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerleri 216.760 bin TL'dir (31 Aralık 2013: 214.315 bin TL). Gerçeğe uygun değerler, SPK tarafından yetkili bağımsız ekspertiz şirketleri tarafından gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Değerlemeler, ağırlıklı olarak benzer mülkler ile ilgili emsal değerlerinin referans alınmasıyla tespit edilmiştir.

Grup'un tüm yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalardan oluşmaktadır.

Grup 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait 256 bin TL (31 Aralık 2013: 101 bin TL) kira gelirini faaliyet kiralalamaları altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – MADDE 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
Maliyet değeri								Toplam
1 Ocak açılış bakiyesi	122.007	1.724.939	2.721.371	11.379.466	731.536	354.805	23.577	429.980
Çevrim farkı	8.669	148.388	235.353	990.267	50.047	22.931	1.635	33.161
Alışlar (*)	400	381	560	59.157	3.810	12.682	4.425	248.883
Yatırımlardan transferler (**)	4.985	43.843	47.952	208.186	1.770	7.039	78	(317.580)
Çıkışlar	-	-	-	(14.193)	(1.137)	(12.869)	(653)	-
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	136.061	1.917.551	3.005.236	12.622.883	786.026	384.588	29.062	394.444
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(1.187.900)	(1.828.208)	(6.178.044)	(414.762)	(186.916)	(18.295)	-
Çevrim farkı	-	(103.488)	(160.523)	(543.162)	(23.834)	(8.373)	(1.319)	(1.121)
Dönem amortismanı	-	(40.083)	(63.677)	(285.197)	(22.121)	(13.885)	(1.565)	-
Değer düşüklüğü (***)	-	-	-	-	-	-	-	(18.555)
Çıkışlar	-	-	-	11.403	1.041	11.437	653	24.534
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	-	(1.331.471)	(2.052.408)	(6.995.000)	(459.676)	(197.737)	(20.526)	(19.676)
31 Aralık 2013 net defter değeri	122.007	537.039	893.163	5.201.422	316.774	167.889	5.282	429.980
31 Aralık 2014 net defter değeri	136.061	586.080	952.828	5.627.883	326.350	186.851	8.536	374.768

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 3.936 bin TL'dir (31 Aralık 2013: 2.008 bin TL).

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

(***) Grup, kullanım dışı kalan ve bağımsız nakit akımı yaratmayan varlıkların geri kazanılabilir tutarlarını dönem içerisinde yeniden gözden geçirmiştir. İnceleme sonucunda (18.555) bin TL tutarındaki değer düşüklüğü gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 24) hesabında kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2013 : (20.472) bin TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Yeraltı ve		Makina ve		Taşıt		Döşeme ve		Diğer	
	Arsa ve	Yerüstü	Binalar	Teçhizatlar	Araçları	Demirbaşlar	Varlıklar	Yapılmakta	Olan	Toplam
	Araziler	Düzenleri								
Maliyet değeri										
1 Ocak açılış bakiyesi	99.676	1.526.981	2.401.825	10.124.707	675.208	326.951	17.737	395.174	15.568.259	
Çevrim farkı	11.081	165.555	268.099	1.121.728	57.752	25.932	3.708	36.643	1.690.498	
Alışlar	11.250	16.478	21	32.474	1.472	4.281	2.082	237.839	305.897	
Yatırımlardan transferler (*)	-	16.395	51.426	167.148	1.188	1.608	188	(239.676)	(1.723)	
Çıkışlar	-	(470)	-	(66.591)	(4.084)	(3.967)	(138)	-	(75.250)	
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	122.007	1.724.939	2.721.371	11.379.466	731.536	354.805	23.577	429.980	17.487.681	
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(1.040.695)	(1.594.363)	(5.381.246)	(370.660)	(169.164)	(14.233)	-	(8.570.361)	
Çevrim farkı	-	(115.511)	(180.266)	(611.919)	(26.824)	(9.492)	(2.634)	-	(946.646)	
Dönem amortismanı	-	(31.518)	(50.942)	(233.764)	(20.029)	(12.041)	(1.209)	-	(349.503)	
Değer düşüklüğü	-	(378)	(2.637)	(15.872)	(1.228)	-	(357)	-	(20.472)	
Çıkışlar	-	202	-	64.757	3.979	3.781	138	-	72.857	
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	-	(1.187.900)	(1.828.208)	(6.178.044)	(414.762)	(186.916)	(18.295)	-	(9.814.125)	
31 Aralık 2012 net defter değeri	99.676	486.286	807.462	4.743.461	304.548	157.787	3.504	395.174	6.997.898	
31 Aralık 2013 net defter değeri	122.007	537.039	893.163	5.201.422	316.774	167.889	5.282	429.980	7.673.556	

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Üretim ile ilişkilendirilen	402.224	333.003
Genel yönetim giderleri	10.507	6.046
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	13.653	10.454
Araştırma ve geliştirme giderleri	144	-
	426.528	349.503

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 açılış bakiyesi	220.331	91.881	7.105	319.317
Çevrim farkı	18.771	290	1.111	20.172
Alışlar	10.747	3.648	439	14.834
Yatırımlardan transferler	2.665	-	1.062	3.727
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	252.514	95.819	9.717	358.050
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
1 Ocak açılış bakiyesi	(98.121)	(56.144)	(5.902)	(160.167)
Çevrim farkı	(8.227)	(88)	(1.108)	(9.423)
Dönem itfa payı	(13.328)	(6.371)	(202)	(19.901)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(119.676)	(62.603)	(7.212)	(189.491)
31 Aralık 2013 net defter değeri	122.210	35.737	1.203	159.150
31 Aralık 2014 net defter değeri	132.838	33.216	2.505	168.559

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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
Maliyet değeri				
1 Ocak açılış bakiyesi	190.819	88.394	5.386	284.599
Çevrim farkı	20.599	329	1.659	22.587
Alışlar	8.312	3.158	60	11.530
Yatırımlardan transferler	1.723	-	-	1.723
Çıkışlar	(1.122)	-	-	(1.122)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	220.331	91.881	7.105	319.317
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak açılış bakiyesi	(77.871)	(49.648)	(4.169)	(131.688)
Çevrim farkı	(8.678)	(62)	(1.617)	(10.357)
Dönem itfa payı	(12.644)	(6.434)	(116)	(19.194)
Çıkışlar	1.072	-	-	1.072
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(98.121)	(56.144)	(5.902)	(160.167)
31 Aralık 2012 net defter değeri	112.948	38.746	1.217	152.911
31 Aralık 2013 net defter değeri	122.210	35.737	1.203	159.150

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Üretim ile ilişkilendirilen	17.374	17.800
Genel yönetim giderleri	2.013	1.100
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	514	294
	19.901	19.194

NOT 14 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Cari dönemde kullanılan devlet teşvik ve yardımları aşağıdadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Ar-Ge yardımı	364	130
Sosyal güvenlik teşviki	1.895	1.348
Vergi teşviki	167	-
	2.426	1.478

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	74.611	66.871
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	24.909	22.676
Personel gelir vergisi borçları	24.202	19.247
	<u>123.722</u>	<u>108.794</u>

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	393.478	307.528
Kıdem teşvik primi karşılığı	25.389	17.667
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	68.857	67.037
	<u>487.724</u>	<u>392.232</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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 3.541,37 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer firma tarafından hesaplanmış, hesaplamada öngörülen birim kredi yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Faiz oranı	%8,00	%9,40
Enflasyon oranı	%6,50	%6,30
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	%6,50	%6,30

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2014 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplama yansıtılmıştır. Buna göre 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi artıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplama dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %2 ile %0 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Dönem başı itibarıyla karşılık	307.528	265.083
Hizmet maliyeti	26.379	27.308
Faiz maliyeti	28.568	20.924
Aktüeryal kayıp	75.386	14.282
Ödenen tazminatlar	(39.777)	(22.214)
Çevrim farkı	(4.606)	2.145
Dönem sonu itibarıyla karşılık	393.478	307.528

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir.

Duyarlılık seviyesi

	İskonto oranı
	%1 artış %1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	(38.033) 44.717

	Enflasyon oranı
	%1 artış %1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	44.941 (38.862)

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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 – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Dönem başı itibariyle karşılık	17.667	18.896
Hizmet maliyeti	2.312	1.642
Faiz maliyeti	1.870	1.313
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	5.948	(3.301)
Ödenen kıdem teşvik primleri	(2.224)	(864)
Çevrim farkı	(184)	(19)
Dönem sonu itibariyle karşılık	25.389	17.667

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Dönem başı itibariyle karşılık	67.037	62.270
Dönem içerisindeki artış	48.475	53.765
Ödenen birikmiş izin (-)	(6.474)	(3.342)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(39.983)	(45.320)
Çevrim farkı	(198)	(336)
Dönem sonu itibariyle karşılık	68.857	67.037

NOT 16 – KARŞILIKLAR

Grup'un kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	214.722	194.475
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	5.223	4.568
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık (*)	4.484	2.642
Sivil savunma fonu karşılığı (**)	10.099	3.341
	234.528	205.026

(*) 3213 sayılı "Maden Kanunu" ve 3 Şubat 2005 tarih 25716 sayılı Resmi Gazete yayınlanan "Maden Kanunu Uygulama Yönetmeliğine" göre maden satış karı üzerinden devlet hakkı hesaplanmaktadır.

(**) Maliye Bakanlığı'nın, 5217 sayılı kanununa istinaden "Afet Fonu" ile "Sivil Savunma Fonu"nun, kapsama giren kurum ve kuruluşların gelirleri üzerinden ayrılan karşılıktır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR (devamı)

Kısa vadeli karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	194.475	43.919	(7.537)	(22.837)	6.702	214.722
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	4.568	2.546	(880)	(1.019)	8	5.223
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	2.642	4.861	(3.019)	-	-	4.484
Sivil savunma fonu karşılığı	3.341	6.951	-	-	(193)	10.099
	205.026	58.277	(11.436)	(23.856)	6.517	234.528

	1 Ocak 2013	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	104.472	101.753	(7.412)	(10.906)	6.568	194.475
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	4.945	2.634	(1.504)	(1.549)	42	4.568
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	3.644	2.642	(3.644)	-	-	2.642
Sivil savunma fonu karşılığı	-	3.341	-	-	-	3.341
	113.061	110.370	(12.560)	(12.455)	6.610	205.026

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR (devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Grup tarafından açılan davalar	300.304	311.275
Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar	5.872	4.183

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Grup'a karşı açılan davalar	242.347	225.543
Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	214.722	194.475

Şirket, 30 Mart 2006 tarihinde yaptığı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, UFRS'ye göre hazırlanmış olan 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolara göre kar dağıtmaya karar vermiştir. Yaptığı özelleştirme işlemi neticesinde ATAER Holding A.Ş.'ye devrettiği Şirket hisselerinin bir tanesi üzerinde intifa hakkına sahip olan Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB), 1 Mayıs 2006 tarihinde Ankara 3. Ticaret Mahkemesi'nde, kar dağıtımına ilişkin bu Genel Kurul Kararı'nın iptalini ve kendisine eksik ödendiğini iddia ettiği 35.673 bin TL tutarındaki kar payının tahsilini talep etmiştir (E.2006/218). Mahkeme 23 Ekim 2008 tarihinde davayı reddetmiş; ÖİB 7 Ocak 2009 tarihinde ret kararını temyiz etmiştir. Yargıtay 11. HD.'si, 30 Kasım 2010 tarihinde ret kararını bozmuş; bu kez Şirket, 18 Şubat 2011 tarihinde bozma kararına karşı karar tashihi yoluna müracaat etmiştir. Yargıtay 11. Hukuk Dairesi 14 Temmuz 2011 tarihinde Şirket'in karar tashihi talebini reddetmiştir. Dosya yeniden Ankara Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Davaya devam edilmektedir (E. 2011/551). Bir sonraki duruşma, 17 Nisan 2015 tarihinde yapılacaktır.

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, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıla ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

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

Şirket'in Enerjia Metal Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enerjia") ile arasındaki 2 Temmuz 2009 tarihli, 69187 sayılı İhracat Protokolü ve "Erdemir-Enerjia 69187 No.lu İhracat Protokolü'ne İlave Şartlar" çerçevesinde, Enerjia tarafından Şirket'e karşı iflas yoluyla takip başlatılmıştır. Takibe itiraz edilmiş; Enerjia bu kez, itirazın kaldırılması için Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 27 Mart 2010 tarihinde 68.312.520 ABD Doları alacağı olduğu iddiası ile Şirket'e karşı bir iflas davası açmıştır (E. 2010/259) Dava, 23 Haziran 2011'de reddedilmiş; Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR (devamı)

Enerjia, ret kararını temyiz etmiş olup; Yargıtay 23. Hukuk Dairesi 06.04.2012 tarih ve E. 2011/2915; K. 2012/2675 sayılı ile kararı bozmuştur. Yargıtay'ın bozma kararından sonra dosya Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne geri gönderilerek 2013/17 Esas numarası almıştır. Ticaret mahkemeleri ile ilgili yapılan yasal düzenleme çerçevesinde davanın heyetçe görülmesi gereken davalardan olması nedeniyle dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. 2014/734 Esas numarasıyla dava devam etmekte olup; duruşması 1 Nisan 2015 günü yapılacaktır.

Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından Şirket aleyhine 17 Nisan 2013 tarihinde Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2013/253 sayılı dosya ile fazlaya ilişkin haklar saklı tutularak 18 bin TL değerinde satış sözleşmesinden kaynaklanan zararın karşılanması talepli alacak davası açılmıştır. Şirket'e tebliğ edilen ıslah dilekçesi ile davacının dosyaya sunulan bilirkişi raporu doğrultusunda dava değerinin 10.838 bin TL'ye yükseltilmesini mahkemeden talep ettiği öğrenilmiştir. Söz konusu bilirkişi raporuna ve ıslah dilekçesine Şirket tarafından yasal süresinde itiraz edilmiştir. Mahkeme dosyayı incelemeye almıştır. 11 Mart 2014 tarihli duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. Davacı firma tarafından karar temyiz edilmiştir. Temyiz sonucunda mahkeme kararı bozulmuştur. Şirket tarafından karar düzeltme başvurusunda bulunulmuştur. Karar düzeltme talebinin reddedildiği 28.01.2015 günü tebliğ edilmiştir. Duruşma günü henüz tebliğ edilmemiştir.

Merkezi Amerika Birleşik Devletleri'nin Illinois eyaletinde bulunan Corus International Trading Ltd. Şirketi - yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd. - ile Şirket arasında 2008 yılında bir sözleşme akdedilmiştir. Şirket bu sözleşmeden doğan tüm edimlerini 2009 yılının Ocak ve Şubat aylarında ifa etmiştir. Corus International Trading Ltd. Şirketi, Şirket'ten temin ettiği ürünleri üçüncü kişilere satmış; ancak daha sonra, bunlar tarafından kendisine bir takım tazminat talepleri yöneltildiğini, bu taleplerin bir kısmının Şirket tarafından karşılanması gerektiğini ileri sürmüştür. Taraflar, konu hakkında, tam bir mutabakata varamamış ve müteakiben Corus International Trading Ltd. Şirketi ABD'nin Illinois Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 4.800 bin ABD Doları tutarlı bir tazminat davası açıldığı 21 Temmuz 2010 tarihinde yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Söz konusu davanın mahkemesince yetki yönünden reddedilmesinin ardından; bu kez Tata Steel International (North America) Ltd. Şirketi tarafından Texas Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde yeniden dava açılmış olup bu dava da yetki yönünden reddedilmiştir.

Corus International Trading Ltd. Şirketi - yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd. - tarafından yine aynı iddialar ve taleplerle Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 8.669 bin TL (4.800 bin ABD Doları) tutarlı bir tazminat davası açılmış olduğu bilgisi 31 Ekim 2012 tarihinde Şirket'e yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Yapılan yargılama sonucunda, Mahkeme yetkisizlik nedeniyle davanın usulden reddine ve karar kesinleştiğinde ve talep halinde dosyanın görevli ve yetkili Karadeniz Ereğli Nöbetçi Asliye Ticaret (Hukuk) Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Dava şu an Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/63 sayılı dosya üzerinden devam etmektedir. Davanın bir sonraki duruşma tarihi 2 Nisan 2015 günüdür.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – TAAHHÜTLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat mektupları	1.538.130	1.469.209
	1.538.130	1.469.209

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	73.574	69.757
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	1.155.440	1.577.126
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	-	-
	1.229.014	1.646.883

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2013: % 0). Grup'un tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu 1.155.440 bin TL tutarındaki TRİ'ler Not 6'da detayları verilen finansal borçlara ilişkin verilmiştir.

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları	771.816	973.629
Türk Lirası	144.474	236.352
Avro	274.778	381.965
Japon Yeni	37.946	52.906
Rumen Leyi	-	2.031
	1.229.014	1.646.883

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un diğer varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer KDV alacakları	44.134	91.147
Devreden KDV	37.035	31.908
Peşin ödenen vergi ve fonlar	8.555	1.240
Diğer çeşitli alacaklar	1.822	1.797
	91.546	126.092

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Hesaplanan KDV	40.524	14.294
Gider tahakkukları	324	1.046
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.589	3.448
	44.437	18.788

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	367	351
	367	351

NOT 19 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan sipariş avansları	73.839	92.882
Gelecek aylara ait gelirler	2.619	106
	76.458	92.988

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2014	(%)	31 Aralık 2013
Ataer Holding A.Ş.	49,29	1.724.982	49,29	1.724.982
Halka açık kısım	47,63	1.667.181	47,63	1.667.181
Erdemir'in elinde olan hisse senetleri	3,08	107.837	3,08	107.837
Tarihi sermaye	100,00	3.500.000	100,00	3.500.000
Enflasyon düzeltmesi		156.613		156.613
Yeniden düzenlenmiş sermaye		3.656.613		3.656.613
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(116.232)		(116.232)
		3.540.381		3.540.381

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin sermayesi kayıtlı sermaye tavanına tabidir. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü zamanlarda 7.000.000.000 olan kayıtlı sermaye miktarına kadar beheri 1 Kr itibari değerinde ve tamamı hamiline yazılı olan paylar ihraç ederek sermayeyi artırabilir.

Şirket'in sermayesi 350.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2013: 350.000.000.000 hisse). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir (2013: 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, 3.499.999.999,99 TL sermayeyi karşılayan 349.999.999.999 adet pay ise B grubudur.

Yönetim Kurulu 3'ü bağımsız olmak üzere 9 üyeden oluşur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II; 17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne uygun olarak tespit edilir.

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. 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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Erdemir, Ana Sözleşmesinin IV-K "Türk Ticaret Kanunu'nun 329. maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek" maddesi uyarınca 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.837 bin TL (31 Aralık 2013: 107.837 bin TL) olan hisse senetlerine sahiptir. Erdemir hisse senetleri bilanço tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden sermaye kaleminden bir indirim olarak gösterilmiştir.

Diger özkaynak kalemleri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Hisse senedi ihraç primleri	106.447	106.447
Değer artış fonları	24.151	23.255
<i>-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu</i>	<i>24.151</i>	<i>23.255</i>
Finansal riskten korunma fonu	7.160	(9.344)
Yabancı para çevrim farkları	1.616.002	844.664
Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	(125.714)	(66.809)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	617.355	500.949
<i>-Yasal yedekler</i>	<i>617.355</i>	<i>500.949</i>
Geçmiş yıllar karı	2.616.106	2.607.273
<i>-Olağanüstü yedekler</i>	<i>781.469</i>	<i>780.894</i>
<i>-Geçmiş yıl karları</i>	<i>1.076.610</i>	<i>846.367</i>
<i>-Statü yedekleri</i>	<i>758.027</i>	<i>980.012</i>
	<u>4.861.507</u>	<u>4.006.435</u>

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve yürürlüğe giren Seri: II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını 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 31 Aralık 2014 itibarıyla 960.741 bin TL'dir (31 Aralık 2013: 1.024.546 bin TL).

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

Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK'nun 519. 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, Yeni TTK'nun 519. maddesinin 2. fıkrasının 3. bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış/ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri kadar ayrılır. Karın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Statü yedekleri, Şirket esas sözleşmesi 31 Mart 2008 tarihinde değiştirilinceye kadar net dağıtılabılır dönem karının müsaadesi dahilinde Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri uyarınca ortaklara birinci temettü olarak ödenen tutara eşit olan bir tutar fabrikanın tevsiine harcanmak üzere statü yedeği olarak ayrılmıştır. Yine Şirket esas sözleşmesinin 31 Mart 2008'de yapılan değişiklikten önceki 13. maddesine göre, vergi sonrası oluşan net dönem karının %5'inin, çıkarılmış sermayenin %50'sine ulaşuncaya kadar kanuni ihtiyat akçesi olarak ayrılacağı öngörülmüş olduğundan, bu hükme göre ayrılan yedek akçenin Yeni TTK'nun 519. maddesinde öngörülmüş olan %20 oranındaki yasal yedek akçe tutarını aşan kısmı statü yedeği olarak kaydedilmiştir. 30 Mart 2012 tarihli Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda statü yedeklerinin bedelsiz sermaye artırımlarında ve kar dağıtımında kullanılabilesine karar verilmiştir.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Grup'un varlık ve yükümlülükleri, Not 2.1'de belirtildiği üzere konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak sunum para birim olan TL cinsinden ifade edilir. Gelir tablosu kalemleri ortalama döviz kurları kullanılarak çevrilir. Oluşan çevrim farkları özkaynaklarda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Hasılat		
Yurt içi demir çelik satışları	9.962.783	8.576.056
Yurt dışı demir çelik satışları	1.230.427	972.019
Diğer gelirler (*)	308.022	253.410
Satış iadeleri (-)	(11.158)	(10.155)
Satış iskontoları (-)	(5.937)	(10.579)
	<u>11.484.137</u>	<u>9.780.751</u>
Satışların maliyeti (-)	<u>(9.045.652)</u>	<u>(7.921.852)</u>
Brüt kar	<u>2.438.485</u>	<u>1.858.899</u>

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 139.685 bin TL'dir (31 Aralık 2013: 130.926 bin TL).

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme giderleri	(6.376.176)	(5.748.149)
Personel giderleri	(1.085.243)	(855.242)
Enerji giderleri	(616.695)	(553.916)
Amortisman ve itfa giderleri	(409.791)	(378.586)
Genel üretim giderleri	(214.760)	(144.079)
Diğer satışların maliyeti	(142.572)	(92.630)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(67.390)	(52.696)
Müşteri teslim satışlara ait nakliye giderleri	(62.594)	(34.050)
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 9)	(29.951)	(32.607)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı (Not 9)	15.013	16.664
Diğer	(55.493)	(46.561)
	<u>(9.045.652)</u>	<u>(7.921.852)</u>

(*) Grup'un üretim tesislerinde planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle oluşan (67.390) bin TL çalışmayan kısım gideri, ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satılan mallar maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2013: 52.696 bin TL).

NOT 22 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(119.786)	(107.997)
Genel yönetim giderleri (-)	(223.509)	(201.944)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(6.999)	(3.862)
	<u>(350.294)</u>	<u>(313.803)</u>

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel giderleri (-)	(65.053)	(59.668)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(14.167)	(10.748)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(15.066)	(19.896)
Diğer (-)	(25.500)	(17.685)
	<u>(119.786)</u>	<u>(107.997)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel giderleri (-)	(135.299)	(127.755)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(12.520)	(7.146)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(15.245)	(18.962)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(3.934)	(4.765)
Diğer (-)	(56.511)	(43.316)
	<u>(223.509)</u>	<u>(201.944)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel gider payı (-)	(4.364)	(1.975)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(144)	-
Diğer (-)	(2.491)	(1.887)
	<u>(6.999)</u>	<u>(3.862)</u>

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 –ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı geliri (net)	-	57.901
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	59.360	40.534
Reeskont gelirleri	15.479	1.956
Konusu kalmayan karşılıklar	23.896	12.050
Hizmet gelirleri	18.389	8.512
Kira ve bakım onarım gelirleri	7.243	6.934
Ardıye gelirleri	3.085	3.692
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	4.079	2.367
Sigorta hasar tazminat geliri	738	8.732
Saha rödevans gelirleri	606	7.122
Sabit kıymet satış geliri	1.054	1.227
Diğer gelir ve karlar	14.634	11.856
	<u>148.563</u>	<u>162.883</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>		
Karşılık giderleri	(49.560)	(69.643)
Bağış ve yardımlar	(10.213)	(8.529)
Reeskont giderleri	(9.155)	(23.359)
Liman dolgu alanı ön izin gideri	(4.906)	(8.603)
Dava tazminatı giderleri	(3.765)	(3.994)
Ceza giderleri	(3.485)	(3.471)
Hizmet giderleri	(2.638)	(4.465)
Kira giderleri	(618)	(598)
SPK kayıt gideri	(5.588)	(859)
Borsa kayıt gideri	(910)	(1.262)
Sabit kıymet ihraç zararı	(4.127)	(2.002)
Sabit kıymet değer düşüklüğü gideri (Not 12)	(18.555)	(20.472)
Diğer gider ve zararlar	(28.822)	(22.920)
	<u>(142.342)</u>	<u>(170.177)</u>

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – FİNANSAL GELİRLER

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemlerine ait finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal gelirler</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2013</u>
Banka mevduatlarından faiz geliri	53.675	69.754
Kur farkı geliri (net)	22.993	-
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	12.220	35.557
Diğer finansal gelirler	-	19
	<u>88.888</u>	<u>105.330</u>

NOT 26– FİNANSAL GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemlerine ait finansal giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2013</u>
Banka kredileri faiz giderleri	(184.271)	(218.356)
Kur farkı gideri (net)	-	(152.207)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(30.438)	(22.237)
Diğer finansal giderler	(3.020)	(2.170)
	<u>(217.729)</u>	<u>(394.970)</u>

3.936 bin TL faiz gideri dönem içerisinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (31 Aralık 2013: 2.008 bin TL).

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	266.045	195.980
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(136.337)	(150.990)
	<u>129.708</u>	<u>44.990</u>
	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2013</u>
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	266.045	195.980
Ertelenmiş vergi gideri	38.735	91.774
	<u>304.780</u>	<u>287.754</u>

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi

Grup, Singapur ve Romanya'daki bağlı ortaklığı hariç olmak üzere 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.

31 Aralık 2014 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı Türkiye'de %20, Romanya'da %16, Singapur'da %17 (31 Aralık 2013: Türkiye'de %20, Romanya'da %16)'dır. Grup tarafından 2014 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 181.327 bin TL'dir (31 Aralık 2013: 163.199 bin TL).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2013: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl (Romanya: 7 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. 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile gelir vergisi stopajı %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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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.'nun yatırım indirimiyle ilgili Geçici 69 uncu maddesinde yer alan "... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ..." ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve söz konusu karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Böylece 2008 yılı kazançlarından indirilemeyen devreden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkı doğmuştur.

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. 6009 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile, yatırım indiriminin kullanımını, kazancın %25'i ile sınırlayan yukarıdaki düzenleme, Anayasa Mahkemesi'nin kararı ile anayasaya aykırı bulunarak iptal edilmiştir ve iptal edilen bu düzenlemenin yürürlüğü durdurulmuştur. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır (2013: %20).

Ertelenmiş vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye 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, Singapur'daki bağlı ortaklık için %17, Romanya'daki bağlı ortaklık için %16'dır (31 Aralık 2013: Türkiye'de %20, Romanya'da %16). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (Aralık 2013: %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**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlıkları:		
Kullanılmamış vergi zararları	2.056	20.625
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	97.545	78.445
Yatırım indirimi	-	44.253
Dava karşılıkları	37.598	38.895
Stoklar	15.601	6.519
Şüpheli diğer alacak karşılığı	12.481	11.192
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	9.901	10.455
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	923	2.952
Diğer	20.683	17.754
	<u>196.788</u>	<u>231.090</u>
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(788.481)	(593.509)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	(13.399)	(13.327)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(6.199)	(8.870)
Stoklar	(10.828)	(20.399)
Diğer	(4.110)	(4.251)
	<u>(823.017)</u>	<u>(640.356)</u>
	<u>(626.229)</u>	<u>(409.266)</u>

Ayrı birer vergi mükellefi olan Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının TMS uyarınca hazırladıkları solo 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.

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülük) bilanço gösterimi:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlıkları	31.881	17.836
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)	(658.110)	(427.102)
	<u>(626.229)</u>	<u>(409.266)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanılmamış vergi zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kullanılmamış vergi zararları		Ertelenmiş vergiye konu edilen kısım (*)	
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 yıl	-	511.825	-	51.716
2 yıl	-	-	-	-
3 yıl	-	51.411	-	51.411
4 yıl	19.100	-	1.629	-
5 yıl	8.651	-	8.651	-
	27.751	563.236	10.280	103.127

(*) Şirket, 31 Aralık 2012 tarihinde, yapmış olduğu geleceğe dönük projeksiyonlara istinaden, 460.109 bin TL tutarındaki vergiye konu edilebilir mali zararın kardan indirilememesinin muhtemel olması varsayımı ile ilgili dönemde 92.022 bin TL tutarındaki ertelenmiş vergi aktifini kayıtlardan silmiştir.

Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	(409.266)	(135.970)
Ertelenmiş vergi gideri	(38.735)	(91.774)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) ile ilişkilendirilen kısım	10.909	(2.709)
Çevrim farkı	(189.137)	(178.813)
Kapanış bakiyesi	(626.229)	(409.266)

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kar	1.965.571	1.248.162
Yasal vergi oranı	20%	20%
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi	393.114	249.632
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.668	5.656
- Geçmiş dönem ertelenmiş vergi aktifinden silinen mali zararların cari dönem etkisi	(92.022)	-
- Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi	(4.219)	28.629
- Yatırım indirimi	-	(3.276)
- Ert. vergiye tabi olmayan düzelt. mahsup. etkisi	3.644	5.421
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların farklı vergi oranlarının etkisi	75	1.849
- Diğer	(480)	(157)
Gelir tablosundaki vergi gideri	304.780	287.754

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 2013 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi gelir/(gider)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2014		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	896	-	896
Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonundaki değişim	(75.386)	15.077	(60.309)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	20.842	(4.168)	16.674
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	792.010	-	792.010
	<u>738.362</u>	<u>10.909</u>	<u>749.271</u>

	1 Ocak -31 Aralık 2013		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(3.559)	-	(3.559)
Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonundaki değişim	(14.282)	2.856	(11.426)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	27.826	(5.565)	22.261
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	849.490	-	849.490
	<u>859.475</u>	<u>(2.709)</u>	<u>856.766</u>

NOT 28 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
<u>Hisse adedi</u>	350.000.000.000	350.000.000.000
Ana ortaklık payına düşen kar - Bin TL	1.601.415	919.974
1 TL nominal değerli hisse başına kar - TL/%	0,4575 / %45,75	0,2628 / %26,28

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	27.886	27.443
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	3.887	4.263
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	4.071	4.689
Diğer	565	299
	<u>36.409</u>	<u>36.694</u>

İlişkili taraflardan ticari alacaklar genellikle demir, çelik ve yan ürün satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	3.306	2.531
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	4.982	2.469
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	5.361	2.894
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	2.876	2.263
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	-	479
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽¹⁾	-	2.141
Diğer	1.804	1.666
	<u>18.329</u>	<u>14.443</u>

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

⁽¹⁾ Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

⁽²⁾ Ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara önemli satışlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	128.005	97.797
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	19.262	15.465
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	16.929	13.010
Aslan Çimento A.Ş. ⁽¹⁾	2.652	1.757
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	1.098	450
Diğer	2.564	892
	<u>170.510</u>	<u>129.371</u>

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

İlişkili taraflardan önemli alımlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	110.485	68.151
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	42.422	26.841
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	32.243	26.603
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	30.539	23.481
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	7.758	7.021
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	-	5.384
Diğer	7.018	6.712
	<u>230.465</u>	<u>164.193</u>

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

⁽¹⁾ Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

⁽²⁾ Ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar:

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yılda Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 18.448 bin TL'dir (31 Aralık 2013: 14.574 bin TL).

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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-öz kaynak dengesini, finansal riskleri en aza indirgeyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir.

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

Grup'un sermaye yapısı Not 6'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 20'de açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un Yönetim Kurulu sermaye yapısını 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.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam finansal borçlar	6	3.413.734	3.500.079
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	2.186.810	761.111
Net borç		1.226.924	2.738.968
Düzeltilmiş özsermaye (*)		10.428.861	8.782.973
Toplam kaynaklar		11.655.785	11.521.941
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı		12%	31%
Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		11/89	24/76

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

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları, 2.8.8 Finansal Araçlar" notunda açıklanmaktadır.

(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 periyodik 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 sabitlemektedir.

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

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2014						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	36.409	1.720.451	-	27.538	2.186.783	92.312
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.659.676	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	36.409	1.712.411	-	27.538	2.186.783	92.312
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.040	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	8.040	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	62.107	-	62.403	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(62.107)	-	(62.403)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2013

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	
- A zami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	
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	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	
- Değer düşüklüğü (-)	
- 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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 2.587 bin TL tutarındaki ticari alacaklar, vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş olup teminat ile güvence altına alınmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Not 2.8.9'da belirtildiği şekilde hesaplanan orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014				
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	ABD DOLARI (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	105.778	19.224	204	30.458	7.433
2a. Parasal Finansal Varlıklar	382.516	370.877	565	3.608	6.603
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	105.294	105.193	-	36	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	593.588	495.293	769	34.103	14.036
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	36.867	31.348	-	1.956	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	36.867	31.348	-	1.956	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	630.455	526.642	769	36.059	14.036
10. Ticari Borçlar	254.101	230.220	494	4.047	533.504
11. Finansal Yükümlülükler	555.509	426.430	-	36.904	1.203.596
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	633.869	632.979	-	316	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	127.120	127.120	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.570.599	1.416.750	494	41.267	1.737.100
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	399.791	166.194	-	66.750	2.183.187
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	483.582	483.582	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	883.373	649.776	-	66.750	2.183.187
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	2.453.972	2.066.525	494	108.017	3.920.287
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(578.049)	(335.054)	-	(86.147)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	326.618	208.885	-	41.739	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	904.667	543.939	-	127.886	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.401.566)	(1.874.938)	275	(158.104)	(3.906.251)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.838.558)	(1.549.305)	275	(73.950)	(3.906.251)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	66.168	18.777	-	16.801	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	904.667	543.939	-	127.886	-
24. Döviz yükümlülerinin hedge edilen kısmının tutarı	326.618	208.885	-	41.739	-
25. İhracat	1.370.112	-	517.458	82.086	-
26. İthalat	5.301.714	-	2.420.516	2.935	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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)**

	31 Aralık 2013				
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orjinal para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	91.603	24.567	45	22.656	19.623
2a. Parasal Finansal Varlıklar	59.424	48.120	298	3.630	14
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	144.125	142.694	-	487	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	295.152	215.382	343	26.773	19.638
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	47.920	-	-	16.319	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	41.812	26.495	-	4.883	44.924
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	89.732	26.495	-	21.201	44.924
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	384.884	241.877	343	47.975	64.562
10. Ticari Borçlar	220.202	177.812	465	8.671	717.437
11. Finansal Yükümlülükler	442.092	298.928	-	39.361	1.363.208
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	280.802	275.200	-	-	276.885
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	50.800	50.800	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	993.896	802.740	465	48.032	2.357.529
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	860.740	490.827	-	101.876	3.497.293
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	386.623	382.890	-	1.271	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	1.247.363	873.716	-	103.147	3.497.293
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	2.241.259	1.676.457	465	151.180	5.854.822
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	217.342	53.918	-	55.653	-
19a. Aktifkarakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	333.237	169.813	-	55.653	-
19b. Pasifkarakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	115.895	115.895	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.639.033)	(1.380.661)	(121)	(47.553)	(5.790.260)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.991.512)	(1.552.969)	(121)	(108.575)	(5.835.184)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	65.197	65.197	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	115.895	115.895	-	-	-
24. Döviz yüküml. hedge edilen kısmının tutarı	333.237	169.813	-	55.653	-
25. İhracat	1.102.945	-	518.695	46.003	-
26. İthalat	4.891.486	-	2.566.578	3.695	-

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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, TL, 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,3189 TL = ABD\$ 1, 2,8207 TL = Avro 1 ve 0,0193 TL = JPY 1 (31 Aralık 2013: 2,1343 TL = ABD\$ 1, 2,9365 TL = Avro 1, 0,0202 TL = JPY 1)

31 Aralık 2014	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(153.988)	153.988
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	20.889	(20.889)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(133.099)	133.099
5- ABD Doları net varlık / yükümlülük	64	(64)
6- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- ABD Doları net etki (5+6+7)	64	(64)
9- Avro net varlık / yükümlülük	(20.297)	20.297
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	11.773	(11.773)
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	(8.524)	8.524
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(8.108)	8.108
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(8.108)	8.108
TOPLAM (4+8+12+16)	(149.667)	149.667

Konsolide finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimlerinin kur duyarlılığına ilave olarak TL para birimindeki %10'luk değer artışı/(azalışı) sonucunda, ertelenmiş vergi matrahında meydana gelecek (azalış)/artıştan kaynaklı 166.866 bin TL gelir /(56.859 bin TL gider) duyarlılığı oluşacaktır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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 2013		
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(143.458)	143.458
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	16.981	(16.981)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(126.477)	126.477
5- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(26)	26
6- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- ABD Doları net etki (5+6+7)	(26)	26
9- Avro net varlık / yükümlülük	(30.306)	30.306
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	16.342	(16.342)
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	(13.964)	13.964
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(11.714)	11.714
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(11.714)	11.714
17- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	(133)	133
18- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
19- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
20- Diğer Döviz net etki (17+18+19)	(133)	133
TOPLAM (4+8+12+16+20)	(152.314)	152.314

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) 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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedükçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014

<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	3.413.734	3.578.406	1.194.804	878.607	1.402.728	102.267
Ticari borçlar	417.255	419.046	419.046	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	154.888	154.888	154.888	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.985.877	4.152.340	1.768.738	878.607	1.402.728	102.267
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	92.312	838.120	550.128	238.580	49.412	-
Türev nakit çıkışları	(29.935)	(826.931)	(667.490)	(73.841)	(85.600)	-
	62.377	11.189	(117.362)	164.739	(36.188)	-

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

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

**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2013

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	3.500.079	3.773.302	345.897	1.204.521	2.132.117	90.767
Ticari borçlar	504.186	506.148	506.148	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	208.568	208.568	208.568	-	-	-
Toplam yükümlülük	4.212.833	4.488.018	1.060.613	1.204.521	2.132.117	90.767
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	80.031	911.732	278.036	390.281	243.415	-
Türev nakit çıkışları	(26.872)	(890.273)	(281.111)	(391.630)	(217.532)	-
	53.159	21.459	(3.075)	(1.349)	25.883	-

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

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AJIT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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	İfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri özkaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2014								
<u>Finansal varlıklar</u>								
Nakit ve nakit benzerleri	2.186.810	-	-	-	-	-	2.186.810	4
Ticari alacaklar	-	1.756.860	-	-	-	-	1.756.860	7
Finansal yatırımlar	-	-	63	-	-	-	63	
Diğer finansal varlıklar	-	27.538	-	-	-	-	27.538	8
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	21.740	70.572	92.312	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>								
Finansal borçlar	-	-	-	3.413.734	-	-	3.413.734	6
Ticari borçlar	-	-	-	417.255	-	-	417.255	7
Diğer yükümlülükler	-	-	-	154.888	-	-	154.888	8/15/18
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	12.940	16.995	29.935	5
31 Aralık 2013								
<u>Finansal varlıklar</u>								
Nakit ve nakit benzerleri	761.111	-	-	-	-	-	761.111	4
Ticari alacaklar	-	1.708.538	-	-	-	-	1.708.538	7
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	
Diğer finansal varlıklar	-	26.892	-	-	-	-	26.892	8
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	72.622	7.409	80.031	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>								
Finansal borçlar	-	-	-	3.500.079	-	-	3.500.079	6
Ticari borçlar	-	-	-	504.186	-	-	504.186	7
Diğer yükümlülükler	-	-	-	208.568	-	-	208.568	8/15/18
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	12.112	14.760	26.872	5

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Uzun vadeli finansal borçların çoğunlukla değişken faizli olması ve kısa vadede yeniden fiyatlanması nedeniyle bilanço tarihi itibarıyla taşınan defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve

Türev finansal varlıklar

70.572

-

70.572

-

Türev finansal yükümlülükler

(16.995)

-

(16.995)

-

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler

Türev finansal varlıklar

21.740

-

21.740

-

Türev finansal yükümlülükler

(12.940)

-

(12.940)

-

Toplam

62.377

-

62.377

-

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin 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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	31 Aralık 2013	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve				
Türev finansal varlıklar	7.409	-	7.409	-
Türev finansal yükümlülükler	(14.760)	-	(14.760)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	72.622	-	72.622	-
Türev finansal yükümlülükler	(12.112)	-	(12.112)	-
Toplam	53.159	-	53.159	-

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 doğrudan ya da dolaylı 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.

NOT 32 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un bağlı ortaklıklarından İsdemir Yönetim Kurulu'nun 12.01.2015 tarih ve 333 no.lu Kararıyla;

Türk Ticaret Kanunu'nun pay sahipliğinin kazanılmasına ilişkin hükümleri çerçevesinde, İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. (İsdemir) Yönetim Kurulu'nun 24.03.2014 tarih ve 314 sayılı kararı ile 7.120 kişinin paydaş olarak pay defterine kaydına karar verilmiş, pay defterine kaydın yapıldığı 24.03.2014 tarihi itibarıyla paydaş sayısı 500'ü aşmış, bunu takiben Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazandığının onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK/Kurul")'na başvurulmuş, başvuru üzerine alınan Kurul onayı da SPK tarafından 27.06.2014 tarihli Kurul Bülteni ile kamuya duyurulmuştur. Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 16'ncı maddesi 2'nci fıkrası hükmü ile SPK'nın II-16.1 sayılı Ortaklıkların Kanun Kapsamından Çıkarılması ve Paylarının Borsada İşlem Görmesi Zorunluluğuna İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde; İsdemir'in paylarının Borsa İstanbul A.Ş. Serbest İşlem Platformu'nda işlem görmesi amacıyla, öngörülen süre içerisinde Borsa İstanbul A.Ş. ve SPK'ya başvurulmasına ve bu bağlamda gereklerinin yerine getirilmesi için Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 33 – NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla işletme sermayesinde gerçekleşen değişimlerin detayları aşağıda sunulmaktadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar	102.712	(466.576)
Stoklar	412.375	(20.648)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	(58)	(1.198)
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklar	28.129	(24.673)
Kısa vadeli ticari borçlar	(130.540)	(8.324)
Diğer kısa vadeli borçlar ve yükümlülükler	30.885	22.291
Diğer uzun vadeli borçlar ve yükümlülükler	10.472	(5.309)
	<u>453.975</u>	<u>(504.437)</u>