

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2015 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;

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla 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 Türkiye Muhasebe Standartları'na ("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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na 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 Ortaklıkları'nın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Dikkat Çekilen Husus

Görüşümüzü etkilemeksizin 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 Mahkemesi'ne başvurarak hüküm uyumsuzluğunun giderilmesi için talepte bulunmuş, İdare Mahkemesi tarafından 17 Şubat 2014 tarihinde yapılan tebliğ ile başvurunun reddine karar verilmiştir. Öte yandan ÖİB tarafından açılan dava Yargıtay'da temyiz aşamasında olup rapor tarihi itibarıyla dava süreci devam etmektedir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere 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 8 Mart 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere hazırlanmıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 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



Metin Cancağlar, SMMM
Sorumlu Denetçi

8 Mart 2016
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.....	7-85
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-31
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	32
NOT 5 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	33-36
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	36-37
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	38-39
NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	39-40
NOT 9 STOKLAR.....	40
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	41
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	41
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	42-44
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	44-45
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	45
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	46-48
NOT 16 KARŞILIKLAR.....	48-53
NOT 17 TAHHÜTLER.....	54
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	55
NOT 19 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	55
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	56-59
NOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	59-60
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	60
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	61
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	62
NOT 25 FİNANSAL GELİRLER	63
NOT 26 FİNANSAL GİDERLER.....	63
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	63-68
NOT 28 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	68
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	69-70
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	71-81
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	82-84
NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	84
NOT 33 NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER	85

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Not	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
		Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
Dönen Varlıklar		2.751.401	7.999.975	3.178.814	7.371.353
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.009.321	2.934.703	943.038	2.186.810
Türev Finansal Araçlar	5	15.286	44.445	15.795	36.628
Ticari Alacaklar	7	561.504	1.632.629	757.626	1.756.860
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	29	<i>14.834</i>	<i>43.130</i>	<i>15.701</i>	<i>36.409</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	7	<i>546.670</i>	<i>1.589.499</i>	<i>741.925</i>	<i>1.720.451</i>
Diğer Alacaklar	8	712	2.069	1.639	3.800
Stoklar	9	1.113.595	3.237.890	1.405.144	3.258.389
Peşin Ödenmiş Giderler	10	18.143	52.754	16.094	37.320
Diğer Dönen Varlıklar	18	32.840	95.485	39.478	91.546
Duran Varlıklar		3.657.490	10.634.515	3.692.406	8.562.321
Diğer Alacaklar	8	5.183	15.069	10.237	23.738
Finansal Yatırımlar	27	79	79	27	63
Türev Finansal Araçlar	5	14.639	42.564	24.013	55.684
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	24.670	71.731	24.879	57.691
Maddi Duran Varlıklar	12	3.520.075	10.234.969	3.535.882	8.199.357
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	69.596	202.357	72.689	168.559
Peşin Ödenmiş Giderler	10	15.112	43.939	10.931	25.348
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	27	8.188	23.807	13.748	31.881
TOPLAM VARLIKLAR		6.408.891	18.634.490	6.871.220	15.933.674

Sunum para birimi TL'ye çevrime 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler		899.513	2.615.423	1.339.179	3.105.422
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	6	8.353	24.286	274.948	637.577
Uzun Vadeli Fin. Borçların Kısa Vadeli Kısımları	6	360.179	1.047.256	615.918	1.428.252
Türev Finansal Araçlar	5	6.705	19.495	2.629	6.096
Ticari Borçlar	7	200.235	582.203	180.076	417.579
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	29	<i>9.159</i>	<i>26.630</i>	<i>7.904</i>	<i>18.329</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	7	<i>191.076</i>	<i>555.573</i>	<i>172.172</i>	<i>399.250</i>
Diğer Borçlar	8	11.583	33.680	13.623	31.591
Ertelenmiş Gelirler	19	32.115	93.377	32.972	76.458
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	74.896	217.769	55.935	129.708
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	150.298	437.007	101.138	234.528
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar	15	41.168	119.700	42.917	99.520
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	13.981	40.650	19.023	44.113
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.197.164	3.480.875	1.085.836	2.517.945
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	6	654.960	1.904.361	581.269	1.347.905
Türev Finansal Araçlar	5	7.345	21.355	10.280	23.839
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	173.997	505.915	210.326	487.724
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	27	360.711	1.048.802	283.803	658.110
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	151	442	158	367
ÖZKAYNAKLAR		4.312.214	12.538.192	4.446.205	10.310.307
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.189.170	12.180.429	4.313.813	10.003.303
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 Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		(36.155)	(80.580)	(44.682)	(101.563)
<i>Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonları</i>		<i>12.623</i>	<i>27.215</i>	<i>10.405</i>	<i>24.151</i>
<i>Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu</i>		<i>(48.778)</i>	<i>(107.795)</i>	<i>(55.087)</i>	<i>(125.714)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		(31.483)	4.010.257	(4.007)	1.623.162
<i>Finansal Riskten Korunma Fonu</i>		<i>(754)</i>	<i>(2.192)</i>	<i>3.088</i>	<i>7.160</i>
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>(30.729)</i>	<i>4.012.449</i>	<i>(7.095)</i>	<i>1.616.002</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	441.058	950.831	313.307	617.355
Geçmiş Yıllar Karı	20	1.506.960	2.527.180	1.422.232	2.616.106
Net Dönem Karı		414.137	1.125.913	732.310	1.601.415
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		123.044	357.763	132.392	307.004
TOPLAM KAYNAKLAR		6.408.891	18.634.490	6.871.220	15.933.674

Sunum para birimi TL'ye çevrime 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 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin TL	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin TL
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	Not				
Hasılat	21	4.382.455	11.914.581	5.251.572	11.484.137
Satışların Maliyeti (-)	21	(3.624.633)	(9.854.290)	(4.136.479)	(9.045.652)
BRÜT KAR		757.822	2.060.291	1.115.093	2.438.485
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(48.186)	(131.002)	(54.777)	(119.786)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(104.733)	(284.738)	(106.097)	(232.012)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(3.399)	(9.240)	(3.201)	(6.999)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	101.301	275.408	67.936	148.563
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(117.672)	(319.916)	(61.202)	(133.839)
FAALİYET KARI		585.133	1.590.803	957.752	2.094.412
Finansal Gelirler	25	155.113	421.707	104.950	229.505
Finansal Giderler (-)	26	(223.280)	(576.343)	(170.798)	(358.346)
VERGİ ÖNCESİ KAR		516.966	1.436.167	891.904	1.965.571
Vergi Gideri	27	(89.442)	(273.858)	(132.442)	(304.780)
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(162.473)	(472.407)	(114.729)	(266.045)
- Erteleilmiş Vergi Geliri		73.031	198.549	(17.713)	(38.735)
NET DÖNEM KARI		427.524	1.162.309	759.462	1.660.791
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13.387	36.396	27.152	59.376
- Ana Ortaklık Payları		414.137	1.125.913	732.310	1.601.415
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	28		0,3217		0,4575
(1 TL nominal bedelli)					

Sunum para birimi TL'ye çevrime 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 2015 TARİHİNDE SONA EREN EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin TL	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin TL
NET DÖNEM KARI	427.524	1.162.309	759.462	1.660.791
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER):				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonlarındaki Değişim	2.219	3.064	(491)	896
Aktüeryal (Kayıp)/Kazançtaki Değişim	7.970	22.930	(30.472)	(75.386)
Aktüeryal (Kayıp)/Kazançtaki Değişimin Vergi Etkisi	(1.594)	(4.586)	6.094	15.077
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	(4.905)	(12.078)	9.445	20.842
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişimin Vergi Etkisi	981	2.416	(1.889)	(4.168)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(26.345)	2.462.935	(7.038)	792.010
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)	27	2.474.681	(24.351)	749.271
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	405.850	3.636.990	735.111	2.410.062
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	10.662	102.999	25.259	78.814
- Ana Ortaklık Payları	395.188	3.533.991	709.852	2.331.248

Sunum para birimi TL'ye çevrime 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 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

(Denetimden Geçmiş)	Not	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Bakiye Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar		
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) / İştirak Prämien	Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları	Aktüeriyal Kayıp(Kazanç) Fonu/Korunma Fonu	Finansal Riskten Çıkarım Farkları	Kardan Ayrılan Karşılıklar Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	
1 Ocak 2015		3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	(125.714)	7.160	1.616.002	617.355	2.616.106	1.601.415	10.003.303	307.004	10.310.307
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.125.913	1.125.913	36.396	1.162.309
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	17.919	(9.352)	2.396.447	-	-	-	2.408.078	66.603	2.474.681
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	17.919	(9.352)	2.396.447	-	-	1.125.913	3.533.991	102.999	3.636.990
Ödenen temettüller (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	(1.356.865)	-	(1.356.865)	(52.240)	(1.409.105)
Transferler	20	-	-	-	-	-	-	-	333.476	1.267.939	(1.601.415)	-	-	-
31 Aralık 2015	20	3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	(107.795)	(2.192)	4.012.449	950.831	2.527.180	1.125.913	12.180.429	357.763	12.538.192
(Denetimden Geçmiş)														
1 Ocak 2014		3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	(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	1.601.415	59.376	1.660.791
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	896	(58.905)	16.504	771.338	-	-	729.833	19.438	749.271
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	896	(58.905)	16.504	771.338	-	-	2.331.248	78.814	2.410.062
Ödenen 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	(125.714)	7.160	1.616.002	617.355	2.616.106	1.601.415	10.003.303	307.004	10.310.307

(*) 31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2014 yılı karından 1.400.000 bin TL (31 Mart 2014: 820.000 bin TL) nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0.4000 TL (2014: 0.2343 TL)) dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Şirket'in kar dağıtım karar tarihi olan 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla %3,08 oranında nominal bedeli 1 TL olan kendi hisse senetlerine sahip olmasından dolayı Şirket'in sahip olduğu hisselerle ilişkin temettü dağıtılacak temettü tutarından netleştirilerek gösterilmektedir. Temettü ödemesi 26 Mayıs 2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Grup'un Isdemir ve Erdemir Maden'deki etkin ortaklık oranlarına sahip olmadığı kontrol gücü olmayan paylara cari yılda 52.240 bin TL (2014: 1.840 bin TL) temettü ödemesi gerçekleştirilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

Not	(Denetimden Geçmiş)		(Denetimden Geçmiş)	
	Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2014
	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI				
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar	516.966	1.436.167	891.904	1.965.571
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :				
Amortisman ve ifa payı giderleri	21/23	206.511	561.442	199.663
Kudem tazminatı karşılığı gideri	15	25.965	70.591	25.127
Kudem teşvik primi karşılığı gideri	15	1.639	4.456	4.632
Sabit kıymet satışlarından kaynaklanan kar	24	(364)	(989)	(482)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından kaynaklanan kar	24	(16.834)	(45.767)	-
Sabit kıymet ilaaz zarar	24	1.346	3.659	1.887
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	7/8	4.540	12.343	3.860
Stok değer düşüklüğü karşılığındaki artış	9	9.871	26.836	6.831
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığındaki artış	12	728	1.980	8.485
Birikmiş izin karşılığındaki artış	15	3.350	9.109	3.883
Dava karşılığındaki (azalış)/artış	16	(5.381)	(14.630)	9.641
Engelli istihdamı eksikliği ceza karşılığındaki artış	16	1.189	3.233	698
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığındaki artış	16	75.000	203.903	-
Devlet hakkı için ayrılan karşılıktaki artış	16	626	1.703	2.223
Sivil savunma fonu için ayrılan karşılıktaki (azalış)/artış	16	(3.466)	(9.422)	3.179
Faiz giderleri	26	45.077	122.551	84.265
Banka mevduatlarından faiz gelirleri	25	(31.734)	(86.276)	(24.545)
Vadeli satış faiz gelirleri	24	(23.843)	(64.821)	(27.145)
Finansal yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kur farkı (karlar)/zararları		(3.483)	(9.468)	(12.564)
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan zarar/(karlar)	26	12.274	33.369	(5.588)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		819.977	2.259.969	1.175.954
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	33	493.567	1.435.096	195.772
Tahsil edilen vadeli satış faiz gelirleri		27.763	75.480	27.750
Ödenen dava tutarları	16	(3.145)	(8.550)	(3.447)
Ödenen engelli istihdamı eksikliği ceza tutarı	16	(1.174)	(3.192)	(402)
Ödenen kurumlar vergisi	27	(141.371)	(384.346)	(82.919)
Ödenen kudem tazminatı	15	(13.502)	(36.709)	(18.190)
Ödenen devlet hakkı	16	(1.323)	(3.598)	(1.381)
Ödenen birikmiş izin tutarı	15	(1.877)	(5.102)	(2.960)
Ödenen kudem teşvik primi	15	(589)	(1.602)	(1.017)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı		1.178.326	3.327.446	1.289.160
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI				
Finansal yatırımlardaki değişim		-	(29)	(63)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarına ilişkin nakit girişleri	11	14.967	40.000	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımlarına ilişkin nakit (çıkışları)	11	-	(680)	(1.488)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	12	(197.884)	(537.987)	(151.042)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	13	(7.277)	(19.783)	(6.783)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	12/13/24	4.895	13.308	569
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(185.299)	(504.462)	(157.965)
FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI				
Alınan krediler		1.238.628	3.601.435	964.751
Kredilerin geri ödemesi		(1.686.345)	(4.903.216)	(1.125.564)
Ödenen faizler		(42.520)	(116.301)	(78.671)
Banka mevduatlarından tahsil edilen faiz gelirleri		32.530	87.308	22.839
Ödenen temettü		(519.831)	(1.356.865)	(380.040)
Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü		(19.871)	(51.835)	(5.330)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(997.409)	(2.739.474)	(602.015)
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM				
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	4	940.865	2.181.773	355.997
Çevrim farkı (net)		71.461	665.415	55.689
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.007.944	2.930.698	940.866
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	4	1.377	4.005	2.172
FAİZ TAHAKKUKLARI DAHİL DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ				
4	1.009.321	2.934.703	943.038	2.186.810

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2015 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	2015 İştirak Oranı %	2014 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
Erdemir Mühendislik 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	100

Şirket’in kayıtlı adresi Barbaros Mahallesi Ardıç Sokak No:6 Ataşehir / İstanbul’dur.

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

31 ARALIK 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Saat Ücretli Kişi	Aylık Ücretli Kişi	31 Aralık 2015 Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	4.530	1.797	6.327
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.446	1.816	5.262
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	128	127	255
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	215	87	302
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	240	240
Erdemir Romania S.R.L.	218	50	268
Erdemir Asia Pacific Private Limited	-	5	5
	8.537	4.122	12.659

	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
Erdemir Mühendislik 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

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") uygulamaktadırlar.

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

31 ARALIK 2015 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 bağlı ortaklıkları İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. "İsdemir" ile Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. "Ersem"'in fonksiyonel para birimleri ABD Doları, Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. "Ermaden" ile Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin fonksiyonel para birimleri ise Türk Lirası'dır.

Yurtdışındaki bağlı ortaklık için fonksiyonel birimi

Şirket'in yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları Erdemir Asia Pacific Private Limited "EAPPL"'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 Türk Lirası'dır. TMS 21 ("Kur Değişimlerinin Etkileri") kapsamında Şirket, İsdemir, Ersem ve EAPPL için ABD Doları, Erdemir Romanya için Avro olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle Türk Lirası'na çevrilmiştir:

- 31 Aralık 2015 tarihli bilançodaki varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 2,9076 TL = 1 ABD Doları ve 3,1776 TL = 1 Avro kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2014: 2,3189 TL = 1 ABD Doları ve 2,8207 TL = 1 Avro).
- 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait gelir tabloları, 2015 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 2,7187 TL = 1 ABD Doları ve 3,0181 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2014: 2,1868 TL = 1 ABD Doları ve 2,9059 TL = 1 Avro)
- 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, diğer özkaynak kalemleri tarihi maliyet 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablolarında ve 31 Aralık 2015 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 Değişiminin 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 2015 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 8 Mart 2016 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 2015 ve 2014 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 2015			31 Aralık 2014		
	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
Erdemir Mühendislik	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	ABD Doları	100,00	100,00

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

31 ARALIK 2015 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 Haziran 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 tespitine imkan vermek üzere önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmıştır.

Finansal durum tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden Raporlanan) 31 Aralık 2014	(Yeniden Raporlanan) 31 Aralık 2014	(Değişim) 31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Borçlar ⁽¹⁾	7.389	31.591	24.202
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar ⁽¹⁾	123.722	99.520	(24.202)
Ticari Borçlar ⁽²⁾	417.255	417.579	324
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler ⁽²⁾	44.437	44.113	(324)
			-

(1) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosunda "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar" içerisinde raporlanan 24.202 bin TL personel gelir vergisi borçları, "Kısa Vadeli Diğer Borçlar" hesabına sınıflandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosunda "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" içerisinde raporlanan 324 bin TL gider tahakkukları, "Ticari Borçlar" hesabına sınıflandırılmıştır.

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden Raporlanan) 1 Ocak - 31 Aralık 2014	(Yeniden Raporlanan) 1 Ocak - 31 Aralık 2014	(Değişim) 1 Ocak - 31 Aralık 2014
Genel Yönetim Giderleri (-) ⁽¹⁾	(223.509)	(232.012)	(8.503)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) ⁽¹⁾	(142.342)	(133.839)	8.503
Finansal Gelirler ⁽²⁾	88.888	229.505	140.617
Finansal Giderler (-) ⁽²⁾	(217.729)	(358.346)	(140.617)
			-

(1) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)" içerisinde raporlanan 8.503 bin TL şüpheli alacak karşılıkları "Genel Yönetim Giderleri (-)" hesabına sınıflandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunda "Finansal Gelirler" içerisinde raporlanan kur farkı geliri (net) 22.993 bin TL'nin 140.617 bin TL'si "Finansal Giderler (-)" hesabındaki ertelenmiş vergi matrahından kaynaklı kur farkı gideri hesabına sınıflandırılmıştır.

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

31 ARALIK 2015 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

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, maddi duran varlıklarına ilişkin, bağımsız uzman değerlendirme Şirketi tarafından nakit yaratan birim bazında tespit edilmiş üretim kapasitesi miktarlarına 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 muhasebeleştirmektedir. 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 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 mali zararlar, kullanılmamış taşınan mali zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 27).

2.5.3 Türev finansal araçların rayiç değerleri

Grup, türev finansal araçlarını gerçekleşme tarihindeki kur, faiz tahminleri ve emtia üzerinden hesaplanmış bilanço tarihi itibarıyla piyasa değer 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. Raporlama 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 ve aynı zamanda bilanço tarihi sonrasında gerçekleşmiş satışlardan elde edilen 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 karşılık ayrılmaktadır (Not 9).

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

31 ARALIK 2015 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)

2.5.6 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, 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. Raporlama tarihi itibarıyla dava karşılıkları Not 16'da yer almaktadır.

2.5.8 Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı

Grup, 11 Ağustos 2008 tarihinde yapılmış olan 2008-2022 dönemi için demir cevheri tedariklerinin denizasıra nakliyesinin büyük yük gemileriyle karşılanması işini kapsayan uzun vadeli hizmet anlaşmasının fesih sürecini 2015 yılı son çeyreği içerisinde başlatmıştır. Bu süreçte Grup Yönetimi tarafından tedarikçi ile yapılan olumlu görüşmeler ve Grup Yönetimi'nin söz konusu anlaşmanın fesih edilmesine dair ortaya koyduğu kararlı yaklaşım ve aynı zamanda tedarikçinin de fesih yönündeki olumlu beyanı yaklaşımı dikkate alınarak 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un anlaşmanın fesih edilmesi için zımni bir yükümlülüğünün olduğu ve bu yükümlülüğe dair kuvvetle muhtemel bir nakit çıkışının olduğu değerlendirilmiştir. Yapılan tüm görüşmeler sonucunda taraflar söz konusu anlaşmanın feshi için 75.000 bin ABD Doları bedel ödenmesi ve bununla birlikte piyasa fiyatları esas alınarak yeni bir navlun anlaşması imzalanması konusunda 24 Şubat 2016 tarihinde kesin mutabakata varmıştır. Bu anlaşmanın da bilanço tarihi sonrasında ilgili zımni yükümlülüğün tutarının güvenilir bir şekilde belirlenmesine olanak sağladığı ve dolayısıyla fesih bedeli üzerinde yapılan bu anlaşmanın bilanço tarihi sonrasındaki düzeltme gerektiren bir olay olduğu değerlendirilmiştir. Sonuç olarak; 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 75.000 bin ABD Doları tutarındaki fesih bedeli karşılık olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 16 ve 24).

2.5.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, 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'un 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 (Not 12).

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 2015 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 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- 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 uygulanmaktadır.

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.

Yıllık iyileştirmeler 2010 - 2012 dönemi

- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- 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. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

31 ARALIK 2015 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)

Yıllık iyileştirmeler 2010 - 2012 dönemi (devamı)

- TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan 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 ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. 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.

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

31 ARALIK 2015 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)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

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

- 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.

- 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 TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, 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 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'te Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle

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

31 ARALIK 2015 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)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

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

- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik) (devamı)
 - TFRS 9 uyarınca veya
 - TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik, Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: i) konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir, ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür, iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Ancak, TFRS 10’daki değişiklikler ilk kez uygulandığında, TMS 8’in gerektirdiği sayısal bilginin sadece ilk uygulama tarihinden hemen önce gelen yıllık raporlama dönemi için sunulması gereklidir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’te, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 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.

- TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’te, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayırtırma ve alt toplamalar, 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.

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

31 ARALIK 2015 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)

TFRS yıllık iyileştirmeler 2012-2014 dönemi

KGK, Şubat 2015'te "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"'ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – Elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – Gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

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 Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("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.

Yıllık iyileştirmeler 2010–2012 dönemi

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar gerekçelerinde 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 hasılatla uygulanacak 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'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017 idi, ancak Eylül 2015'te UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama.

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

31 ARALIK 2015 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)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

- UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (devamı)

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 araçları 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.

- UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

31 ARALIK 2015 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)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

- UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup, bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

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

31 ARALIK 2015 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)

2.8.1 Hasılat (devamı)

Malların satışı

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

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

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 vadeli mevduat yatırımlarından elde ettiği faiz gelirleri finansal gelirler altında muhasebeleştirilir. Grup'un ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içinde muhasebeleştirilir.

Kira gelirleri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre esas faaliyetlerden diğer gelirler altında muhasebeleştirilir.

2.8.2 Stoklar

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

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.

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

31 ARALIK 2015 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)

2.8.3 Maddi duran varlıklar (devamı)

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 değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış ise, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda tutulan bakiyesini aşması durumunda konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

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

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlamasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim). Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır. Bilanço tarihi itibarı ile varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene veya yapılmakta olan yatırımlar hesabına alınana kadar duran varlıklar altındaki peşin ödenmiş giderler hesaplarında takip edilmektedir.

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

31 ARALIK 2015 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 sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler) altında 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 2015 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 gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2015 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 genel yönetim giderleri altında 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 2015 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 değişimlere 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 2015 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 verilmeye devam edilir. Finansal riskten korunan 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 ölçerek finansal gelirler/(giderler) hesapları altında gelir tablosu içinde muhasebeleştirilmektedir.

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.

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, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

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

31 ARALIK 2015 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 hukuki ve zımni 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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının 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.

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

31 ARALIK 2015 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)

2.8.13 İlişkili taraflar (devamı)

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

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 2015 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 alanın, 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 ödemediği 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 2015 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 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	28	27
Bankalar-vadesiz	45.482	52.083
Bankalar-vadeli	2.889.193	2.134.700
	<u>2.934.703</u>	<u>2.186.810</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(4.005)	(5.037)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>2.930.698</u>	<u>2.181.773</u>

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	16.775	19.530
Türk Lirası	19.328	15.511
Avro	8.775	10.146
Rumen Leyi	493	6.746
İngiliz Sterlini	15	13
Japon Yeni	4	137
Diğer	92	-
	<u>45.482</u>	<u>52.083</u>

Bankalar vadeli mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2.866.533	1.768.703
Türk Lirası	9.504	357.129
Avro	13.016	8.745
Rumen Leyi	140	123
	<u>2.889.193</u>	<u>2.134.700</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 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
<i>Gerçeğe yığım değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Forward sözleşmeleri	9.122	85	18.776	3.957
Opsiyon sözleşmeleri	1.709	-	2.353	659
Çapraz kur swap sözleşmeleri	52.913	14.015	49.443	12.379
	63.744	14.100	70.572	16.995
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Satışlara ilişkin nakit akım kur riskinden korunmak amacıyla yapılan forward sözleşmeleri	12.571	640	17.028	-
Kredilere ilişkin nakit akım kur riskinden korunmak amacıyla yapılan çapraz kur swap sözleşmeleri	10.182	24.555	4.513	9.570
Kredilere ilişkin nakit akım değişken faiz riskinden korunmak amacıyla yapılan faiz oranı swap sözleşmeleri	72	703	-	2.103
Hammadde alımlarına ilişkin nakit akım emtia fiyat riskinden korunmak amacıyla yapılan emtia swap sözleşmeleri	440	852	199	1.267
	23.265	26.750	21.740	12.940
	87.009	40.850	92.312	29.935

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı forward, opsiyon ve çapraz kur swap işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

		Varlıklar		Yükümlülükler	
31 Aralık 2015		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
<u>Forward sözleşmeleri</u>					
USD Alımı/EUR Satımı	3 aydan az	141.485	8.571	17.848	85
USD Alımı/EUR Satımı	3-6 ay arası	14.154	551	-	-
		155.639	9.122	17.848	85
<u>Opsiyon sözleşmeleri</u>					
USD Alımı/AVRO Satımı	3 aydan az	11.187	1.709	-	-
		11.187	1.709	-	-
<u>Çapraz kur, faiz oranı swap söz.</u>					
USD Alımı/TL Satımı	6-12 ay arası	44.841	22.386	44.841	13.946
AVRO Alımı/TL Satımı	12 ay üzeri	88.421	30.527	88.421	69
		133.262	52.913	133.262	14.015
		300.088	63.744	151.110	14.100

		Varlıklar		Yükümlülükler	
31 Aralık 2014		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
<u>Forward sözleşmeleri</u>					
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
<u>Opsiyon sözleşmeleri</u>					
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
<u>Çapraz kur swap sözleşmeleri</u>					
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

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

31 ARALIK 2015 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 kesin satış anlaşması AVRO cinsinden yapılan satışlara ilişkin oluşacak parite riski ile ilişkilendirilmiştir. Bu satış işlemlerinin satış sözleşmeleri kesinleşmiş olup vadeleri Ocak 2016 ile Mart 2017 arasında değişmektedir.

Bu forward kontratlarının vade ve koşulları yapılacak AVRO satışların vade ve koşulları ile eşleşmektedir. Dolayısıyla finansal riskten korunma işleminin tam etkin olduğu değerlendirilmekte ve finansal riskten korunma muhasebesi uyarınca satış gerçekleştirilene kadar söz konusu türev işleminin nakit akımı riskinden korunma amaçlı türev işlemi olması sebebiyle diğer kapsamlı gelir/gider hesaplarında takip edilmektedir. Hasılat kaydı yapıldıktan sonra tahsilat gerçekleştirilene kadar 8.450 bin TL gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nominal değeri 623.640 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akış riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç 11.931 bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: 17.028 bin TL).

31 Aralık 2015 itibarıyla gerçekleşip diğer kapsamlı gelir tablosundan satışlar içerisine 50.635 bin TL tutar yansıtılmıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Kredilere ilişkin nakit akımı 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 Aralık 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 201.186 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akımı riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç (15.004) bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: (7.160) bin TL).

Hammadde alımlarına ilişkin emtia fiyat riskinden korunma amaçlı yapılmış swap sözleşmeleri:

Grup üretim faaliyetleri dolayısı ile düzenli olarak demir cevheri satın almaktadır. Grup'un kontratlı satışlarına paralel olarak ilgili satışlarının üretiminde kullanılacak olup ileri vadeli tedarik edilecek olan demir cevherinin fiyat riskinden korunmak amacıyla Grup demir cevheri swap kontratları yapmıştır.

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

31 ARALIK 2015 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 (devamı)

Hammadde alımlarına ilişkin emtia fiyat riskinden korunma amaçlı yapılmış swap sözleşmeleri (devamı):

Grup'un gerçeğe uygun değerleri diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda muhasebeleştirilen demir cevheri kontratları önümüzdeki dönemde gerçekleşecek ancak işlem günü itibarı ile kontrata bağlanmış uzun vadeli satış kontratlarına ilişkin oluşacak demir cevheri fiyat riski ile ilişkilendirilmiştir. Bu satış işlemleri için gerçekleştirilen demir cevheri swap sözleşmelerinin vadeleri ve koşulları satış işlemlerinin vadeleri ve koşulları ile eşleşmektedir. Dolayısı ile korunma işleminin etkin olmamasından kaynaklanan herhangi bir gelir veya gider kaydedilmesi söz konusu değildir.

Vadeleri Ocak 2016 ve Ocak 2017 arasında değişen ve nominal değeri 12.117 bin TL olan bu 100 bin tonluk demir cevheri kontratlarının gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi hariç (412) bin TL'dir ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gerçekleşip diğer kapsamlı gelir tablosundan stok maliyetleri içerisine 2.493 bin TL yansıtılmıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal borçlar	24.286	637.577
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	1.047.256	1.222.019
Çıkarılmış tahviller	-	206.233
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	1.071.542	2.065.829
Uzun vadeli finansal borçlar	1.904.361	1.347.905
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.904.361	1.347.905
	2.975.903	3.413.734

31 Aralık 2015 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 2015
Faizsiz	Türk Lirası	-	24.286	-	24.286
Sabit	Türk Lirası	9,26	170.482	12.865	183.347
Sabit	ABD Doları	3,99	22.925	52.523	75.448
Sabit	Avro	3,27	2.422	46.725	49.147
Değişken	ABD Doları	Libor+2,03	717.249	1.619.418	2.336.667
Değişken	Avro	Euribor+0,5	103.824	143.919	247.743
Değişken	Japon Yeni	JPY Libor+0,22	30.354	28.911	59.265
			1.071.542	1.904.361	2.975.903

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2015 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 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

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içerisinde	1.071.542	2.065.829
1 – 2 yıl arası	921.923	588.577
2 – 3 yıl arası	488.184	522.255
3 – 4 yıl arası	328.902	137.072
4 – 5 yıl arası	163.914	16.680
5 yıl ve üzeri	1.438	83.321
	2.975.903	3.413.734

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

31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	1.670.078	1.784.623
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	43.130	36.409
Alacak senetleri	-	42
Alacak reeskontu (-)	(2.586)	(2.107)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(77.993)	(62.107)
	1.632.629	1.756.860

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	62.107	61.380
Dönem içinde ayrılan karşılık	8.210	1.804
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(126)	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	(1.303)	(62)
Çevrim farkı	9.105	(1.015)
Kapanış bakiyesi	77.993	62.107

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 2015 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 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	557.016	400.717
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 29)	26.630	18.329
Ticari borçlar reeskontu (-)	(3.086)	(1.791)
Gider tahakkukları	1.643	324
	582.203	417.579

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Su tesisi katılım bedeli alacağı	1.763	3.527
Verilen depozito ve teminatlar	306	273
	2.069	3.800
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar	67.397	62.403
Su tesisi katılım bedeli alacağı	14.036	22.836
Verilen depozito ve teminatlar	1.033	902
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar için ayrılan karşılık (-)	(67.397)	(62.403)
	15.069	23.738

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	62.403	55.958
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.436	6.699
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(482)	-
Çevrim farkı	40	(254)
Kapanış bakiyesi	67.397	62.403

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

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	3.093	951
Personel gelir vergisi borçları	21.453	24.202
Alınan depozito ve teminatlar	7.394	5.248
Ortaklara temettü borcu (*)	1.740	1.190
	<u>33.680</u>	<u>31.591</u>

(*) Ortaklara temettü borcu geçmiş dönemlerden hissedarlar tarafından henüz tahsil edilmeyen tutarları ifade etmektedir.

NOT 9 – STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	730.302	773.832
Yarı mamuller	473.829	648.460
Mamuller	890.682	877.211
Yedek parçalar	603.435	480.502
Yoldaki mallar	409.524	361.212
Diğer stoklar	298.551	228.924
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(168.433)	(111.752)
	<u>3.237.890</u>	<u>3.258.389</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	111.752	88.739
Dönem içinde ayrılan karşılık	39.092	29.951
Konusu kalmayan karşılık (-)	(12.256)	(15.013)
Çevrim farkı	29.845	8.075
Kapanış bakiyesi	<u>168.433</u>	<u>111.752</u>

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

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

31 ARALIK 2015 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

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sigorta giderleri	31.477	20.250
Verilen sipariş avansları	6.465	4.200
Yakacak yardımı	6.619	6.622
Diğer gelecek aylara ait giderler	8.193	6.248
	<u>52.754</u>	<u>37.320</u>

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen sabit kıymet avansları	28.490	18.949
Sigorta giderleri	12.596	3.787
Diğer gelecek yıllara ait giderler	2.853	2.612
	<u>43.939</u>	<u>25.348</u>

NOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla	57.691	51.647
Alışlar	-	1.488
Çıkışlar	(568)	-
Çevrim farkı	14.608	4.556
31 Aralık itibarıyla	<u>71.731</u>	<u>57.691</u>
<u>Defter değeri</u>	<u>71.731</u>	<u>57.691</u>

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin en güncel değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerleri 174.782 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 216.760 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.

Şirket'in Balıkesir ili, Edremit ilçesi, Altınoluk Beldesi'nde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü Yönetim Kurulu'nun 10.04.2015 tarih ve 9350 sayılı kararı gereği, toplam 46.000 bin TL bedel karşılığında 15.04.2015 tarihinde satılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından kaynaklanan 45.767 bin TL kar esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında kayda alınmıştır.

Grup'un tüm yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalardan oluşmaktadır.

Grup, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait 377 bin TL (31 Aralık 2014: 256 bin TL) kira gelirini faaliyet kiralamaları altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

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

31 ARALIK 2015 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

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak açılış bakiyesi	136.061	1.917.551	3.005.236	12.622.883	786.026	384.588	29.062	394.444	19.275.851
Transferler (****)	-	-	-	-	-	-	4.206	-	4.206
Çevrim farkı	30.816	478.001	761.406	3.206.481	161.833	74.677	8.893	106.464	4.828.571
Alışlar (*)	290	1.374	827	81.255	14.168	14.533	9.156	416.384	537.987
Yatırımlardan transferler (**)	6.676	21.813	48.335	258.136	1.461	2.482	13.847	(356.824)	(4.074)
Çıkışlar	-	(110)	(736)	(60.878)	(5.023)	(2.008)	(5.144)	-	(73.899)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	173.843	2.418.629	3.815.068	16.107.877	958.465	474.272	60.020	560.468	24.568.642
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(1.331.471)	(2.052.408)	(6.995.000)	(459.676)	(197.737)	(20.526)	(19.676)	(11.076.494)
Transferler (****)	-	-	-	-	-	-	(1.615)	-	(1.615)
Çevrim farkı	-	(336.009)	(523.730)	(1.784.145)	(80.044)	(27.913)	(5.021)	(4.995)	(2.761.857)
Dönem amortismanı	-	(51.124)	(75.059)	(374.028)	(27.694)	(17.343)	(4.400)	-	(549.648)
Değer düşüklüğü (***)	-	-	(17)	(1.963)	-	-	-	-	(1.980)
Çıkışlar	-	67	713	47.905	4.998	1.717	2.521	-	57.921
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	-	(1.718.537)	(2.650.501)	(9.107.231)	(562.416)	(241.276)	(29.041)	(24.671)	(14.333.673)
31 Aralık 2014 net defter değeri	136.061	586.080	952.828	5.627.883	326.350	186.851	8.536	374.768	8.199.357
31 Aralık 2015 net defter değeri	173.843	700.092	1.164.567	7.000.646	396.049	232.996	30.979	535.797	10.234.969

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 388 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 3.936 bin TL).

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

(***) Grup, kullanım dışı kalan ve bağimsız nakit akım yaratmayan varlıkların geri kazanılabilir tutarlarını dönem içerisinde yeniden gözden geçirmiştir. İnceleme sonucunda (1.980) bin TL tutarındaki değer düşüklüğü gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 24) hesabında kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2014 : (18.555) bin TL).

(****) Grup'un maddi olmayan duran varlıkları içerisindeki özel maliyetlerinin açılış bakiyeleri diğer maddi duran varlıklara transfer edilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

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

31 ARALIK 2015 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)

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak açılış bakiyesi	122.007	1.724.939	2.721.371	11.379.466	731.536	354.805	23.577	429.980	17.487.681
Çevrim farkı	8.669	148.388	235.353	990.267	50.047	22.931	1.635	33.161	1.490.451
Alışlar	400	381	560	59.157	3.810	12.682	4.425	248.883	330.298
Yatırımlardan transferler (*)	4.985	43.843	47.952	208.186	1.770	7.039	78	(317.580)	(3.727)
Çıkışlar	-	-	-	(14.193)	(1.137)	(12.869)	(653)	-	(28.852)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	136.061	1.917.551	3.005.236	12.622.883	786.026	384.588	29.062	394.444	19.275.851
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(1.187.900)	(1.828.208)	(6.178.044)	(414.762)	(186.916)	(18.295)	-	(9.814.125)
Çevrim farkı	-	(103.488)	(160.523)	(543.162)	(23.834)	(8.373)	(1.319)	(1.121)	(841.820)
Dönem amortismanı	-	(40.083)	(63.677)	(285.197)	(22.121)	(13.885)	(1.565)	-	(426.528)
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	(18.555)	(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)	(11.076.494)
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
31 Aralık 2014 net defter değeri	136.061	586.080	952.828	5.627.883	326.350	186.851	8.536	374.768	8.199.357

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

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Üretim ile ilişkilendirilen	523.859	402.224
Genel yönetim giderleri	6.846	10.507
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	18.142	13.653
Araştırma ve geliştirme giderleri	801	144
	549.648	426.528

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	252.514	95.819	9.717	358.050
Çevrim farkı	62.283	-	3.983	66.266
Alışlar	14.944	4.221	618	19.783
Yatırımlardan transferler	4.074	-	-	4.074
Transferler (*)	-	(4.206)	-	(4.206)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	333.815	95.834	14.318	443.967
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
1 Ocak açılış bakiyesi	(119.676)	(62.603)	(7.212)	(189.491)
Çevrim farkı	(28.403)	-	(3.916)	(32.319)
Dönem itfa payı	(15.431)	(5.354)	(630)	(21.415)
Transferler (*)	-	1.615	-	1.615
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(163.510)	(66.342)	(11.758)	(241.610)
31 Aralık 2014 net defter değeri	132.838	33.216	2.505	168.559
31 Aralık 2015 net defter değeri	170.305	29.492	2.560	202.357

(*) Grup'un maddi olmayan duran varlıkları içerisindeki özel maliyetlerinin açılış bakiyeleri maddi duran varlıklara transfer edilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

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

31 ARALIK 2015 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	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
Birikmiş itfa payları				
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

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Üretim ile ilişkilendirilen	17.504	17.374
Genel yönetim giderleri	3.363	2.013
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	548	514
	21.415	19.901

NOT 14 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un, sektör ayırımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir nitelikte sahip olduğu hakları aşağıdaki gibidir:

- ✓ Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 kurumlar vergisi istisnası vb.),
- ✓ Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı Tübitak – Teydeb'den alınan nakit destekler,
- ✓ Dahilde işleme izin belgeleri,
- ✓ Sosyal güvenlik kurumu teşvikleri
- ✓ Sigorta primi işveren hissesi desteği.

Grup, 31 Aralık 2015 tarihinde son eren yılda Ar-Ge projelerine ilişkin alınmış 836 bin TL (31 Aralık 2014: 531 bin TL) araştırma ve geliştirme destek primini gelir tablosu hesabında muhasebeleştirmiştir.

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

31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	93.459	74.611
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	26.241	24.909
	119.700	99.520

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	404.699	393.478
Kıdem teşvik primi karşılığı	28.289	25.389
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	72.927	68.857
	505.915	487.724

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 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 4.092,53 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 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Faiz oranı	%10,70	%8,00
Enflasyon oranı	%7,75	%6,50
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	%7,75	%6,50

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

31 ARALIK 2015 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 2015 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 ayrılmalar 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 2015 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça 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 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı itibarıyla karşılık	393.478	307.528
Hizmet maliyeti	40.125	26.379
Faiz maliyeti	30.466	28.568
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(22.930)	75.386
Ödenen tazminatlar	(36.709)	(39.777)
Çevrim farkı	269	(4.606)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	404.699	393.478

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir.

Duyarlılık seviyesi

	İskonto oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	(35.505)	41.291

	Enflasyon oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	38.280	(25.618)

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

31 ARALIK 2015 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 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı itibarıyla karşılık	25.389	17.667
Hizmet maliyeti	3.970	2.312
Faiz maliyeti	2.229	1.870
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(1.743)	5.948
Ödenen kıdem teşvik primleri	(1.602)	(2.224)
Çevrim farkı	46	(184)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	28.289	25.389

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı itibarıyla karşılık	68.857	67.037
Dönem içerisindeki artış	54.151	48.475
Ödenen birikmiş izin (-)	(5.102)	(6.474)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(45.042)	(39.983)
Çevrim farkı	63	(198)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	72.927	68.857

NOT 16 – KARŞILIKLAR

Grup'un kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	210.914	214.722
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı	218.070	-
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	5.434	5.223
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	2.589	4.484
Sivil savunma fonu karşılığı	-	10.099
	437.007	234.528

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

31 ARALIK 2015 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 2015	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	214.722	42.931	(8.550)	(57.561)	19.372	210.914
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	5.223	4.265	(3.192)	(1.032)	170	5.434
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	4.484	2.589	(3.598)	(886)	-	2.589
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı	-	203.903	-	-	14.167	218.070
Sivil savunma fonu karşılığı	10.099	-	-	(9.422)	(677)	-
	234.528	253.688	(15.340)	(68.901)	33.032	437.007

	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

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

31 ARALIK 2015 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)

Dava karşılıkları

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Grup tarafından açılan davalar	474.468	401.529
Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar	54.849	49.380

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Grup'a karşı açılan davalar	293.156	242.347
Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	210.914	214.722

Şirket, 31 Mart 2005, 30 Haziran 2005 ve 30 Eylül 2005 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını SPK'nın bugün yürürlükte olmayan SPK'nın, Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine göre hazırlamış; 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını ise, aynı Tebliğ'in 726'ncı ve Geçici 1'inci maddeleri ile SPK'nın 7 Mart 2006 tarih ve SPK.017/83-3483 sayılı, Şirket yönetimine gönderdiği yazısına istinaden Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlamıştır. SPK'nın, Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i ile bu Tebliğ'e ek ve Tebliğ'de değişiklikler yapan tebliğler, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara dönem konsolide finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

SPK, 5 Mayıs 2006 tarih ve 21/526 sayılı kararı ile; Şirket'in dönem içerisinde kullandığı muhasebe standardı setini (Seri: XI, No: 25) dönem sonunda değiştirmesinin 31 Aralık 2005 tarihli (UFRS) konsolide mali tablolarda geçmiş yıllara ilave edilen negatif şerefiye gelirinin 2005 yılı net karında 152.330 bin TL azalışa neden olduğunu belirterek, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tabloların yıl içinde uygulanan muhasebe standardı setine göre yeniden düzenlenip, ilan edilmesini ve ivedilikle Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunulmasını istemiştir.

Şirket, bu karara karşı Ankara 11'inci İdare Mahkemesi'nde bir iptal davası açmıştır (E.2006/1396). Dava, 29 Mart 2007 tarihinde reddedilmiş, Şirket, ret kararını, 11 Ekim 2007 tarihinde temyiz etmiştir. Danıştay 13. Dairesi 12 Mayıs 2010 tarihinde temyiz talebini de reddetmiş; Şirket bu ret kararına karşı da, 2 Eylül 2010 tarihinde karar düzeltme yoluna başvurmuştur. Danıştay 13. Dairesi 6 Haziran 2012 tarih ve 2010/4196 Esas, 2012/1499 sayılı kararı ile karar düzeltme talebi reddedilmiştir. Bu, karar Şirket avukatlarına 16 Temmuz 2012 tarihinde tebliğ edilmiştir.

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

31 ARALIK 2015 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)

Dava karşılıkları (devamı)

Şirket'in "Seri XI, No: 25 sayılı Tebliğ'in mali tablolarda UFRS kullanılmasına müsaade eden 726'ncı ve Geçici 1'inci maddeleri, 2005 yılı konsolide finansal tablolarında UFRS'nin uygulanabileceğine dair, SPK'nın, kendisine verdiği 7 Mart 2006 tarih ve SPK.0.17/83-3483 sayılı bir "izin" bulunması ve bu konuda açılmış davaların henüz esastan karara bağlanmamış olması" gerekçeleriyle, SPK'nın talebini yerine getirmemesi üzerine, SPK, 15 Ağustos 2006 tarihinde, Şirket'in UFRS'ye göre hazırlamış olduğu 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını, geçmiş yıllar karlarına ilave edilen 152.330 bin TL tutarındaki negatif şerefiye gelirini 2005 yılı dönem karına ilave etmek suretiyle, re'sen yeniden düzenlemiş ve İMKB bülteninde yayımlatmıştır. Şirket, 10 Ekim 2006 tarihinde bu işleme karşı ayrı bir iptal davası açmıştır. Ankara 11. İdare Mahkemesi, 25 Haziran 2007 tarihinde davayı reddetmiştir. Şirket, ret kararını, 11 Ekim 2007 tarihinde temyiz etmiş; Danıştay 13. Dairesi 12 Mayıs 2010 tarihinde temyiz talebini kabul ederek ret kararını bozmuştur. SPK, bozma kararına karşı, 6 Eylül 2010 tarihinde, karar tashihi yoluna müracaat etmiştir. Danıştay 13. Dairesi, 30 Mayıs 2012 tarih ve E. 2010/4405; K. 2012/1352 sayılı kararı ile, SPK'nın karar düzeltme talebini kabul ederek, önceki bozma kararını oyçokluğu ile değiştirmiş ve yerel mahkeme kararını onamıştır. Karar, Şirket avukatlarına 20 Temmuz 2012 tarihinde tebliğ edilmiştir.

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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmeyecektir.

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. 26 Haziran 2015 tarihinde yapılan duruşmada davanın reddine karar verilmiştir. Dava temyiz aşamasındadır.

Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem karının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sunulan konsolide finansal tablolarında etkisi olmayacağını düşünmektedir.

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 2015 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)

Dava karşılıkları (devamı)

Enerjia, ret kararını temyiz etmiş olup; Yargıtay 23. Hukuk Dairesi 6 Nisan 2012 tarih ve E. 2011/2915; K. 2012/2675 sayı 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. Mahkeme, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada davayı reddetmiştir. Dava temyiz aşamasındadır.

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 Ocak 2015 günü tebliğ edilmiştir. Davaya, Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde devam eden dava, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada reddedilmiştir. Dava temyiz aşamasındadır.

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 12 Nisan 2016 günüdür.

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

31 ARALIK 2015 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)

Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı

Şirket, 11 Ağustos 2008 tarihinde 2008-2022 dönemi için demir cevheri tedariklerinin denizaşırı nakliyesinin büyük yük gemileriyle karşılanması için o günkü piyasa koşullarına göre avantajlı olduğunun değerlendirilmesi üzerine üçüncü kişilerle sabit fiyatlı navlun anlaşması yapılmıştır.

2014 yılında başlayan petrol fiyatlarındaki düşüş eğiliminin 2015 yılında da devam ederek çok düşük seviyelere inmesi ve 2015 yılı içerisinde demir cevheri fiyatlarında devam eden düşüşler sonucunda, navlun fiyatlarında meydana gelen olağanüstüsü fiyat düşüşleri Şirket Yönetimince değerlendirmiş ve yürürlükteki uzun vadeli ve sabit fiyatlı navlun hizmet satın alım sözleşmesinin iptali konusunda 2015 yılı son çeyreği içerisinde hizmet alınan tedarikçi firma ile görüşmelere başlanmıştır.

Yapılan görüşmelere istinaden bu anlaşmanın 75.000 bin ABD Doları bedelle feshi ve yeni bir navlun anlaşması imzalanması konusunda 24 Şubat 2016 tarihinde taraflar nihai mutabakata varmıştır.

Fesih süreci yukarıda açıklandığı üzere raporlama tarihinden sonraki dönemde imzalanan protokol ile sonuçlandırılmasına rağmen; gerek 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kontrata ilişkin fesih işlemlerine yönelik Grup Yönetimi'nin karar almış olması ve kuvvetli bir irade doğrultusunda bu konu hakkında alınan kararın yerine getirilebilmesi için tedarikçinin de olumlu yaklaşımı ile koşullar üzerindeki görüşmelerde önemli bir aşamaya gelinmiş olması nedeniyle tedarikçi nezdinde geçerli bir beklenti yaratılmış olması, gerekse bilanço tarihinden sonra kesinleşen tutara ilişkin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup Yönetimi'nin değerlendirmelerine göre önemli bir nakit çıkışının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle, söz konusu anlaşmanın fesih bedelinin ödenmesine dair zımni bir yükümlülüğün olduğu kanaatine varılmıştır. Söz konusu fesih bedeline ilişkin olarak, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda, 203.903 bin TL (75.000 bin ABD Doları karşılığı) karşılık ayırmak suretiyle esas faaliyetlerden diğer giderler altında muhasebeleştirilmiştir (Not 24).

Maden sahası devlet hakkı karşılığı

3213 sayılı "Maden Kanunu" ve 3 Şubat 2005 tarih 25716 sayılı Resmi Gazete yayınlanan "Maden Kanunu Uygulama Yönetmeliği'ne" göre maden satış gelirleri üzerinden devlet hakkı hesaplanmaktadır.

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

31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Alınan teminat mektupları	1.514.383	1.538.130
	<u>1.514.383</u>	<u>1.538.130</u>

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	105.891	73.574
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	787.106	1.155.440
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	<u>892.997</u>	<u>1.229.014</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2014: % 0). Grup'un tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu 787.106 bin TL tutarındaki TRİ'ler Not 6'da detayları verilen finansal borçlara ilişkin verilmiştir.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	514.969	771.816
Türk Lirası	140.257	144.474
Avro	206.288	274.778
Japon Yeni	31.483	37.946
	<u>892.997</u>	<u>1.229.014</u>

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

31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Diğer KDV alacakları	51.684	44.134
Devreden KDV	33.417	37.035
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.575	1.422
Diğer çeşitli alacaklar	8.809	8.955
	95.485	91.546

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hesaplanan KDV	36.003	40.524
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.647	3.589
	40.650	44.113

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	442	367
	442	367

NOT 19 – ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan sipariş avansları	87.937	73.839
Gelecek aylara ait gelirler	5.440	2.619
	93.377	76.458

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

31 ARALIK 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2015	(%)	31 Aralık 2014
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 TL olan kayıtlı sermaye tutarına 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 (31 Aralık 2014: 350.000.000.000 hisse). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir (31 Aralık 2014: 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 2015 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 2015 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.837 bin TL (31 Aralık 2014: 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.

Diğer özkaynak kalemleri	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hisse senedi ihraç primleri	106.447	106.447
Değer artış fonları	27.215	24.151
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	27.215	24.151
Finansal riskten korunma fonu	(2.192)	7.160
Yabancı para çevrim farkları	4.012.449	1.616.002
Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	(107.795)	(125.714)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	950.831	617.355
- Yasal yedekler	950.831	617.355
Geçmiş yıllar karı	2.527.180	2.616.106
- Olağanüstü yedekler	781.469	780.894
- Geçmiş yıl karları	987.684	855.200
- Statü yedekleri	758.027	980.012
	<u>7.514.135</u>	<u>4.861.507</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 düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise 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 2015 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.

Şirket'in, yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 31 Aralık 2015 itibarıyla 596.363 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 960.741 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 kullanılabilmeye karar verilmiştir.

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

31 ARALIK 2015 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 öz kaynak 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.

TMS 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 öz kaynaklar 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 öz kaynaklarda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hasılat		
Yurt içi demir çelik satışları	10.592.118	9.962.783
Yurt dışı demir çelik satışları	1.159.922	1.230.427
Diğer gelirler (*)	198.004	308.022
Satış iadeleri (-)	(27.678)	(11.158)
Satış iskontoları (-)	(7.785)	(5.937)
	11.914.581	11.484.137
Satışların maliyeti (-)	(9.854.290)	(9.045.652)
Brüt kar	2.060.291	2.438.485

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 23.409 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 139.685 bin TL).

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

31 ARALIK 2015 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 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme giderleri	(6.894.340)	(6.376.176)
Personel giderleri	(1.212.635)	(1.085.243)
Enerji giderleri	(698.858)	(616.695)
Amortisman ve itfa giderleri	(531.742)	(409.791)
Genel üretim giderleri	(290.866)	(214.760)
Diğer satışların maliyeti	(65.500)	(142.572)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(26.147)	(67.390)
Müşteri teslim satışlara ait nakliye giderleri	(87.211)	(62.594)
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 9)	(39.092)	(29.951)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı (Not 9)	12.256	15.013
Diğer	(20.155)	(55.493)
	<u>(9.854.290)</u>	<u>(9.045.652)</u>

(*) Grup'un üretim tesislerinde planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle oluşan (26.147) bin TL çalışmayan kısım gideri, ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satılan mallar maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: (67.390) bin TL).

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

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(131.002)	(119.786)
Genel yönetim giderleri (-)	(284.738)	(232.012)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(9.240)	(6.999)
	<u>(424.980)</u>	<u>(358.797)</u>

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

31 ARALIK 2015 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 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri (-)	(71.000)	(65.053)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(18.690)	(14.167)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(41.312)	(40.566)
	<u>(131.002)</u>	<u>(119.786)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri (-)	(150.128)	(135.299)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(10.209)	(12.520)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(105.430)	(71.756)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(7.237)	(3.934)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(11.734)	(8.503)
	<u>(284.738)</u>	<u>(232.012)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel gider payı (-)	(6.322)	(4.364)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(801)	(144)
Diğer (-)	(2.117)	(2.491)
	<u>(9.240)</u>	<u>(6.999)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2015 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 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış geliri (Not 11)	45.767	-
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	64.821	59.360
Reeskont gelirleri	16.283	15.479
Konusu kalmayan karşılıklar	68.015	23.896
Hizmet gelirleri	21.328	18.389
Kira ve bakım onarım gelirleri	13.676	7.243
Ardıye gelirleri	4.191	3.085
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	2.151	4.079
Sigorta hasar tazminat geliri	13.747	738
Saha rödevans gelirleri	-	606
Sabit kıymet satış geliri	989	1.054
Diğer gelir ve karlar	24.440	14.634
	275.408	148.563

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>		
Karşılık giderleri	(37.131)	(41.057)
Reeskont giderleri	(22.961)	(9.155)
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı (Not 16)	(203.903)	-
Liman dolgu alanı ön izin gideri	(7.235)	(4.906)
Dava tazminatı giderleri	(3.576)	(3.765)
Ceza giderleri	(2.764)	(3.485)
Hizmet giderleri	(3.297)	(2.638)
Kira giderleri	(1.803)	(618)
Bağış ve yardımlar	(2.091)	(10.213)
Borsa kayıt gideri	(1.018)	(910)
Sabit kıymet ihraç zararı	(3.659)	(4.127)
SPK kayıt gideri	-	(5.588)
Sabit kıymet değer düşüklüğü gideri (Not 12)	(1.980)	(18.555)
Diğer gider ve zararlar	(28.498)	(28.822)
	(319.916)	(133.839)

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

31 ARALIK 2015 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 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Finansal gelirler</u>		
Banka mevduatlarından faiz geliri	86.276	53.675
Kur farkı geliri (net)	335.431	163.610
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	-	12.220
	<u>421.707</u>	<u>229.505</u>

NOT 26– FİNANSAL GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait finansal giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Finansal giderler (-)</u>		
Banka kredileri faiz giderleri	(122.551)	(184.271)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(32.695)	(30.438)
Ertelenmiş vergi matrahından kaynaklanan kur farkı gideri	(385.199)	(140.617)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	(33.369)	-
Diğer finansal giderler	(2.529)	(3.020)
	<u>(576.343)</u>	<u>(358.346)</u>

388 bin TL faiz gideri dönem içerisinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (31 Aralık 2014: 3.936 bin TL).

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	472.407	266.045
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(254.638)	(136.337)
	<u>217.769</u>	<u>129.708</u>
	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	472.407	266.045
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(198.549)	38.735
	<u>273.858</u>	<u>304.780</u>

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

31 ARALIK 2015 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 2015 tarihinde sona eren yıla uygulanan efektif vergi oranı Türkiye'de %20, Romanya'da %16, Singapur'da %17 (31 Aralık 2014: Türkiye'de %20, Romanya'da %16; Singapur'da %17)'dir. Grup tarafından 2015 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 384.346 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 181.327 bin TL).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %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 2015 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.'nın yatırım indirimiyle ilgili Geçici 69 uncu maddesinde yer alan "... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ..." ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve söz konusu karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Böylece 2008 yılı kazançlarından indirilemeyen devreden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkı doğmuştur.

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden, 23 Temmuz 2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi'nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25 ile sınırlandırılmıştır. 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 (31 Aralık 2014: %20).

Ertelenmiş vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici vergilendirilebilir zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

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 2014: Türkiye'de %20, Romanya'da %16; Singapur'da %17). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (31 Aralık 2014: %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 2015 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 2015	31 Aralık 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları	2.316	2.056
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	101.179	97.545
Yatırım indirimi	10.532	-
Dava karşılıkları	42.183	37.598
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı	43.614	-
Stoklar	7.491	15.601
Şüpheli diğer alacak karşılığı	13.479	12.481
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	11.227	9.901
Diğer	29.857	21.606
	261.878	196.788
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.250.788)	(788.481)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	(9.232)	(13.399)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(3.472)	(6.199)
Stoklar	(17.625)	(10.828)
Diğer	(5.756)	(4.110)
	(1.286.873)	(823.017)
	(1.024.995)	(626.229)

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 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlıkları	23.807	31.881
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)	(1.048.802)	(658.110)
	(1.024.995)	(626.229)

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıl	-	-	-	-
2 yıl	-	-	-	-
3 yıl	14.475	-	14.475	-
4 yıl	-	19.100	-	1.629
5 yıl	-	8.651	-	8.651
	14.475	27.751	14.475	10.280

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:</u>		
Açılış bakiyesi	(626.229)	(409.266)
Ertelenmiş vergi geliri	198.549	(38.735)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir ile ilişkilendirilen kısım	(2.170)	10.909
Çevrim farkı	(595.145)	(189.137)
Kapanış bakiyesi	(1.024.995)	(626.229)

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kar	1.436.167	1.965.571
Yasal vergi oranı	20%	20%
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi	287.233	393.114
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.777	4.668
- Geçmiş dönem ertelenmiş vergi aktifinden silinen mali zararların cari dönem etkisi	-	(92.022)
- Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi	(7.906)	(4.219)
- Yatırım indirimi	(10.532)	-
- Ert. vergiye tabi olmayan düzelt. mahsup. etkisi	2.583	3.164
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların farklı vergi oranlarının etkisi	(297)	75
Gelir tablosundaki vergi gideri	273.858	304.780

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

31 ARALIK 2015 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 2015 ve 2014 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi gelir/(gider)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2015		
	Vergi	Vergi	Vergi
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>	<u>öncesi tutar</u>	<u>geliri/(gideri)</u>	<u>sonrası tutar</u>
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	3.064	-	3.064
Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonundaki değişim	22.930	(4.586)	18.344
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(12.078)	2.416	(9.662)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	2.462.935	-	2.462.935
	<u>2.476.851</u>	<u>(2.170)</u>	<u>2.474.681</u>

	1 Ocak -31 Aralık 2014		
	Vergi	Vergi	Vergi
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>	<u>öncesi tutar</u>	<u>geliri/(gideri)</u>	<u>sonrası tutar</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>

NOT 28 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Hisse adedi</u>	350.000.000.000	350.000.000.000
Ana ortaklık payına düşen dönem karı - Bin TL	1.125.913	1.601.415
1 TL nominal değerli hisse başına kar - TL/%	0,3217 / %32,17	0,4575 / %45,75

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

31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	30.868	27.886
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	6.060	3.887
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	6.068	4.071
Diğer	134	565
	<u>43.130</u>	<u>36.409</u>

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

<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	6.286	3.306
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	6.162	4.982
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	8.954	5.361
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	3.542	2.876
Diğer	1.686	1.804
	<u>26.630</u>	<u>18.329</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 2015 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 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	147.533	128.005
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	20.700	19.262
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	18.973	16.929
Aslan Çimento A.Ş. ⁽¹⁾	1.209	2.652
Diğer	3.455	3.662
	<u>191.870</u>	<u>170.510</u>

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

İlişkili taraflardan önemli alımlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	66.838	110.485
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	61.441	42.422
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	41.235	32.243
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	31.701	30.539
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	8.524	7.758
Diğer	12.836	7.018
	<u>222.575</u>	<u>230.465</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 ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar:

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 22.083 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 18.448 bin TL).

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

31 ARALIK 2015 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 indireyecek 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 öz kaynak 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam finansal borçlar	6	2.975.903	3.413.734
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	2.934.703	2.186.810
Net borç		41.200	1.226.924
Düzeltilmiş özsermaye (*)		12.648.179	10.428.861
Toplam kaynaklar		12.689.379	11.655.785
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı		0%	12%
Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		0/100	11/89

(*) 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 2015 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 sabitlenmektedir.

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

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

31 ARALIK 2015 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 2014

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	36.409	1.720.451	-	27.538	2.186.783	92.312
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.659.676	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.409	1.712.411	-	27.538	2.186.783	92.312
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	-	8.040	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.040	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	62.107	-	62.403	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(62.107)	-	(62.403)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 8.040 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 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Not 2.8.9'da belirtildiği şekilde hesaplanan orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	241.540	29.234	66.196	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	47.460	26.445	6.367	163
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	135.547	133.830	541	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	424.547	189.509	73.104	163
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	55.422	41.946	3.227	133.765
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	55.422	41.946	3.227	133.765
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	479.969	231.455	76.331	133.928
10. Ticari Borçlar	321.345	281.247	7.776	574.931
11. Finansal Yükümlülükler	333.717	194.768	34.012	1.282.188
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	459.280	456.032	752	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	211.382	211.382	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.325.724	1.143.429	42.540	1.857.119
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	232.421	12.865	59.996	1.200.730
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	496.217	496.217	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	728.638	509.082	59.996	1.200.730
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	2.054.362	1.652.511	102.536	3.057.849
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık /	(883.204)	(12.224)	(274.100)	-
ürünlerin tutan	156.598	68.178	27.826	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev				
ürünlerin tutan	1.039.802	80.402	301.926	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.457.597)	(1.433.280)	(300.305)	(2.923.921)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık /				
yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.553.980)	(1.385.450)	(29.973)	(3.057.686)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam				
gerçeğe uygun değeri	20.969	-	6.599	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	1.039.802	80.402	301.926	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	156.598	68.178	27.826	-
25. İhracat	1.183.331			
26. İthalat	5.316.966			

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2015 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 2014			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	105.778	19.224	30.458	7.433
2a. Parasal Finansal Varlıklar	382.516	370.877	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	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	36.059	14.036
10. Ticari Borçlar	254.101	230.220	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	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	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)	(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)	(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 varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	904.667	543.939	127.886	-
24. Döviz yükümü hedge edilen kısmının tutarı	326.618	208.885	41.739	-
25. İhracat	1.370.112			
26. İthalat	5.301.714			

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2015 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 2015 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,9076 TL = ABD\$ 1, 3,1776 TL = Avro 1 ve 0,0241 TL = JPY 1 (31 Aralık 2014: 2,3189 TL = ABD\$ 1, 2,8207 TL = Avro 1, 0,0193 TL = JPY 1)

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2015		
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(142.106)	142.106
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	6.818	(6.818)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(135.288)	135.288
5- ABD Doları net varlık / yükümlülük	-	-
6- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- ABD Doları net etki (5+6+7)	-	-
9- Avro net varlık / yükümlülük	(8.327)	8.327
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	8.842	(8.842)
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	515	(515)
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(7.040)	7.040
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(7.040)	7.040
TOPLAM (4+8+12+16)	(141.813)	141.813

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 154.406 bin TL gelir /(62.935 bin TL gider) duyarlılığı oluşacaktır (31 Aralık 2014: 166.866 bin TL gelir /(56.859 bin TL gider).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2015 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 2014		
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

(g) Faiz oranı riski yönetimi

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

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

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

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

31 ARALIK 2015 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) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı duyarlılığı

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal yükümlülükler	2.643.675	2.567.340

Grup'un değişken faizli finansal yükümlülüklerinden, finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerin çıkarılması sonrası bir yıl boyunca ABD Doları, Avro ve Japon Yeni para birimi cinslerinden olan faizler Türk Lirası için 100 baz puan, ABD Doları ve Avro için 50 baz puan, Japon Yeni için 25 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi aktifleştirmeler sonrası finansal riskten korunma ile birlikte kar 4.088 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı.

(h) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

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

31 ARALIK 2015 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)

(h) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015

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	2.975.903	3.123.556	110.099	1.017.556	1.994.004	1.897
Ticari borçlar	582.203	585.289	585.289	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	190.530	190.530	190.530	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.748.636	3.899.375	885.918	1.017.556	1.994.004	1.897
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	87.009	1.059.166	256.585	488.588	313.993	-
Türev nakit çıkışları	(40.850)	(1.005.664)	(248.513)	(478.460)	(278.691)	-
	46.159	53.502	8.072	10.128	35.302	-

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

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

31 ARALIK 2015 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)

(h) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014

	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)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri				
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	3.413.734	1.194.804	878.607	1.402.728	102.267
Ticari borçlar	417.579	419.370	-	-	-
Diger borçlar ve yükümlülükler (*)	154.888	154.888	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.986.201	1.769.062	878.607	1.402.728	102.267
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	92.312	1.299.858	275.636	361.424	-
Türev nakit çıkışları	(29.935)	(647.187)	(293.993)	(540.733)	-
	62.377	15.611	(18.357)	(179.309)	-

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

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

31 ARALIK 2015 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)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

31 Aralık 2015	Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa 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
Finansal varlıklar	2.934.703	-	-	-	-	-	2.934.703	4
Ticari alacaklar	-	1.632.629	-	-	-	-	1.632.629	7
Finansal yatırımlar	-	-	79	-	-	-	79	
Diğer finansal varlıklar	-	17.138	-	-	-	-	17.138	8
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	23.265	63.744	87.009	5
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	2.975.903	-	-	2.975.903	6
Ticari borçlar	-	-	-	582.203	-	-	582.203	7
Diğer yükümlülükler	-	-	-	190.530	-	-	190.530	8/15/18
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	26.750	14.100	40.850	5
31 Aralık 2014								
Finansal varlıklar	2.186.810	-	-	-	-	-	2.186.810	4
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.756.860	-	-	-	-	1.756.860	7
Ticari alacaklar	-	-	63	-	-	-	63	
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-	27.538	8
Diğer finansal varlıklar	-	27.538	-	-	-	-	92.312	5
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	21.740	70.572		
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	3.413.734	-	-	3.413.734	6
Ticari borçlar	-	-	-	417.579	-	-	417.579	7
Diğer yükümlülükler	-	-	-	154.888	-	-	154.888	8/15/18
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	12.940	16.995	29.935	5

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

31 ARALIK 2015 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 (devamı)

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

	31 Aralık 2015	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	63.744	-	63.744	-
Türev finansal yükümlülükler	(14.100)	-	(14.100)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve				
yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	23.265	-	23.265	-
Türev finansal yükümlülükler	(26.750)	-	(26.750)	-
Toplam	46.159	-	46.159	-

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

31 ARALIK 2015 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 (devamı)

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	31 Aralık 2014	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	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	-

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

Şirketimizin bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin üretimini desteklemek için, ilave endüstriyel gaz ihtiyacını karşılamak, etkin ve verimli bir yönetimle maliyetleri azaltmak amacıyla, yeni bir gaz ayrıştırma tesisi kurmak üzere Alman Linde Grup ile %50-%50 oranda bir ortaklık için niyet mektubu imzalanmıştır. Erdemir Grubu'nun 50 yıllık tarihinde hayata geçireceği ilk uluslararası ortaklık olan bu anlaşma ile 20 aydan kısa süre içinde faaliyete geçecek bu yeni tesis sayesinde İsdemir'in oksijen üretim kapasitesi %14 ve azot üretim kapasitesi %45 oranında artmış olacaktır.

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

31 ARALIK 2015 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 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla işletme sermayesinde gerçekleşen değişiminlerin detayları aşağıda sunulmaktadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar	570.000	102.712
Stoklar	829.687	412.375
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	17.518	(58)
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklar	46.164	28.129
Kısa vadeli ticari borçlar	58.614	(130.540)
Diğer kısa vadeli borçlar ve yükümlülükler	(78.333)	30.885
Diğer uzun vadeli borçlar ve yükümlülükler	(8.554)	10.472
	<u>1.435.096</u>	<u>453.975</u>