

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2016 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 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide 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'na 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 2016 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.

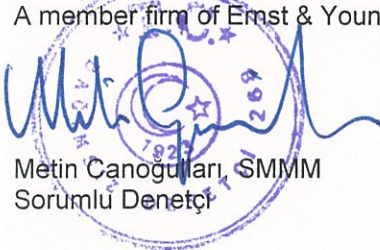
Dikkat Çekilen Husus

Görüşümüzü etkilemeksizin konsolide finansal tabloların 17 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 uyuşmazlığının giderilmesi için talepte bulunmuş, İdare Mahkemesi tarafından 17 Şubat 2014 tarihinde yapılan tebliğ ile başvurunun reddine karar verilmiştir. Öte yandan ÖİB tarafından açılan dava 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 7 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 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 Canogulları, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-86
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	32
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32-33
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	33
NOT 6 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	34-37
NOT 7 BORÇLANMALAR	37-38
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	38-39
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	40
NOT 10 STOKLAR	41
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	41-42
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	42
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	43-45
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	45-46
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	46
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	47-49
NOT 17 KARŞILIKLAR	49-55
NOT 18 TAAHHÜTLER	55-56
NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	57
NOT 20 ERTELENMİŞ GELİRLER	57
NOT 21 ÖZKAYNAKLAR	58-61
NOT 22 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	61-62
NOT 23 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	62
NOT 24 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	63
NOT 25 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	64
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ	65
NOT 27 FİNANSMAN GİDERLERİ	65
NOT 28 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	65-70
NOT 29 PAY BAŞINA KAZANÇ	70
NOT 30 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	71-72
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	73-83
NOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	84-85
NOT 33 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	86

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 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 2016	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
		Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
Dönen Varlıklar		3.143.675	11.063.224	2.751.401	7.999.975
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.303.396	4.586.911	1.009.321	2.934.703
Türev Araçlar	6	18.274	64.310	15.286	44.445
Ticari Alacaklar	8	573.114	2.016.901	561.504	1.632.629
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30	15.594	54.877	14.834	43.130
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	557.520	1.962.024	546.670	1.589.499
Diğer Alacaklar	9	535	1.883	712	2.069
Stoklar	10	1.209.095	4.255.047	1.113.595	3.237.890
Peşin Ödenmiş Giderler	11	12.080	42.513	18.143	52.754
Diğer Dönen Varlıklar	19	27.181	95.659	32.840	95.485
Duran Varlıklar		3.576.965	12.588.053	3.657.490	10.634.515
Diğer Alacaklar	9	3.918	13.787	5.183	15.069
Finansal Yatırımlar	5	35	122	27	79
Türev Araçlar	6	1.692	5.955	14.639	42.564
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	26.961	94.882	24.670	71.731
Maddi Duran Varlıklar	13	3.453.050	12.151.972	3.530.218	10.264.461
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	58.388	205.479	59.453	172.865
Peşin Ödenmiş Giderler	11	20.106	70.757	15.112	43.939
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	9.730	34.243	8.188	23.807
Diğer Duran Varlıklar	19	3.085	10.856	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		6.720.640	23.651.277	6.408.891	18.634.490

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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
KAYNAKLAR					
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.201.046	4.226.720	899.513	2.615.423
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	357.464	1.257.986	8.353	24.286
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	296.649	1.043.968	360.179	1.047.256
Türev Araçlar	6	5.438	19.137	6.705	19.495
Ticari Borçlar	8	260.024	915.076	200.235	582.203
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	30	<i>9.948</i>	<i>35.008</i>	<i>9.159</i>	<i>26.630</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	<i>250.076</i>	<i>880.068</i>	<i>191.076</i>	<i>555.573</i>
Diğer Borçlar	9	11.970	42.126	11.583	33.680
Ertelenmiş Gelirler	20	30.221	106.353	32.115	93.377
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	129.468	455.624	74.896	217.769
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	41.369	145.586	150.298	437.007
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	47.944	168.724	41.168	119.700
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	20.499	72.140	13.981	40.650
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.069.709	3.764.524	1.197.164	3.480.875
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	459.631	1.617.534	654.960	1.904.361
Türev Araçlar	6	585	2.060	7.345	21.355
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	161.235	567.419	173.997	505.915
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	448.122	1.577.032	360.711	1.048.802
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	136	479	151	442
ÖZKAYNAKLAR		4.449.885	15.660.033	4.312.214	12.538.192
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.321.343	15.207.669	4.189.170	12.180.429
Ödenmiş Sermaye	21	1.818.371	3.500.000	1.818.371	3.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21	81.366	156.613	81.366	156.613
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	21	(60.387)	(116.232)	(60.387)	(116.232)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	21	55.303	106.447	55.303	106.447
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		(37.151)	(72.090)	(36.155)	(80.580)
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>		<i>10.757</i>	<i>29.437</i>	<i>12.623</i>	<i>27.215</i>
<i>Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>(47.908)</i>	<i>(101.527)</i>	<i>(48.778)</i>	<i>(107.795)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		(41.532)	6.530.218	(31.483)	4.010.257
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>2.277</i>	<i>8.013</i>	<i>(754)</i>	<i>(2.192)</i>
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>(43.809)</i>	<i>6.522.205</i>	<i>(30.729)</i>	<i>4.012.449</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	516.714	1.166.197	441.058	950.831
Geçmiş Yıllar Karları	21	1.486.278	2.420.078	1.506.960	2.527.180
Net Dönem Karı		502.381	1.516.438	414.137	1.125.913
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		128.542	452.364	123.044	357.763
TOPLAM KAYNAKLAR		6.720.640	23.651.277	6.408.891	18.634.490

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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Not	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016 Bin TL	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin TL
Hasılat	22	3.855.062	11.636.504	4.382.455	11.914.581
Satışların Maliyeti	22	(3.036.715)	(9.166.325)	(3.624.633)	(9.854.290)
BRÜT KAR		818.347	2.470.179	757.822	2.060.291
Pazarlama Giderleri	23	(46.783)	(141.215)	(48.186)	(131.002)
Genel Yönetim Giderleri	23	(95.503)	(288.275)	(104.733)	(284.738)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	23	(3.673)	(11.088)	(3.399)	(9.240)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	73.982	223.314	101.301	275.408
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25	(49.775)	(150.244)	(117.672)	(319.916)
ESAS FAALİYET KARI		696.595	2.102.671	585.133	1.590.803
Finansman Gelirleri	26	118.126	356.562	155.113	421.707
Finansman Giderleri	27	(87.232)	(187.805)	(81.595)	(191.144)
VERGİ ÖNCESİ KAR		727.489	2.271.428	658.651	1.821.366
Vergi (Gideri) Geliri	28	(206.800)	(699.726)	(231.127)	(659.057)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(150.794)	(530.673)	(162.473)	(472.407)
Ertelemiş Vergi (Gideri) Geliri		(56.006)	(169.053)	(68.654)	(186.650)
DÖNEM KARI		520.689	1.571.702	427.524	1.162.309
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		18.308	55.264	13.387	36.396
Ana Ortaklık Payları		502.381	1.516.438	414.137	1.125.913
PAY BAŞINA KAZANÇ	29		0,4333		0,3217
(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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
DÖNEM KARI	520.689	1.571.702	427.524	1.162.309
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(1.781)	2.521	2.219	3.064
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.136	8.006	7.970	22.930
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	(227)	(1.601)	(1.594)	(4.586)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	3.811	13.040	(4.905)	(12.078)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	(762)	(2.608)	981	2.416
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	(14.998)	2.580.095	(26.345)	2.462.935
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(12.821)	2.599.453	(21.674)	2.474.681
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	507.868	4.171.155	405.850	3.636.990
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16.533	126.266	10.662	102.999
Ana Ortaklık Payları	491.335	4.044.889	395.188	3.533.991

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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birleşik Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birleşik Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)				Birleşik Karlar				Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Pay İhracat Primi / İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanınlanımsız Payda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıplar)	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Karstlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	
1 Ocak 2016	3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	27.215	(107.795)	(2.192)	4.012.449	950.831	2.527.180	1.125.913	12.180.429	12.538.192
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.516.438	1.571.702
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	2.222	6.268	10.205	2.509.756	-	-	-	2.528.451	2.599.453
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	2.222	6.268	10.205	2.509.756	-	-	-	4.044.889	4.171.155
Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.017.649)	-	(1.017.649)	(1.049.314)
Transferler	21	-	-	-	-	-	-	-	215.366	910.547	(1.125.913)	-	-
31 Aralık 2016	3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	29.437	(101.527)	8.013	6.522.205	1.166.197	2.420.078	1.516.438	15.207.669	15.660.033
(Deneimden Geçmiş)													
1 Ocak 2015	3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	24.151	(125.714)	7.160	1.616.002	617.355	2.616.106	1.601.415	10.003.303	10.310.307
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.125.913	1.162.309
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	3.064	17.919	(9.352)	2.396.447	-	-	-	2.408.078	2.474.681
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	3.064	17.919	(9.352)	2.396.447	-	-	-	3.533.991	3.636.990
Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.356.865)	-	(1.356.865)	(1.409.105)
Transferler	21	-	-	-	-	-	-	-	333.476	1.267.939	(1.601.415)	-	-
31 Aralık 2015	3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	27.215	(107.795)	(2.192)	4.012.449	950.831	2.527.180	1.125.913	12.180.429	12.538.192

(*) 31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2015 yılı karından 1.050.000 bin TL (31 Mart 2015: 1.400.000 bin TL) nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,3000 TL (2015: 0,4000 TL) dağıtılmasına ilişkin karar alınmıştır. Şirket'in kar dağıtım karar tarihi olan 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla %3,08 oranında nominal bedeli 1 TL olan kendi hisse senetlerine sahip olmasından dolayı Şirket'in sahip olduğu hisselerle ilişkin temettü dağıtılacak kar payı tutarından netleştirilerek gösterilmektedir. Kar payı ödemesi 25 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Grup'un İsdemir ve Erdemir Maden'deki etkin ortaklık oranlarına sahip olmadıkları kontrol gücü olmayan paylara tahakkuk ettirilen 31.665 bin TL (2015: 52.240 bin TL) kar paylarının 31.266 bin TL'sinin ödemesi gerçekleştirilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Dönem Karı (Zararı)		757.107	2.346.153	1.319.464	3.712.336
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		520.689	1.571.702	427.524	1.162.309
Amortisman ve İfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		469.040	1.491.299	561.901	1.558.339
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22/24	217.916	657.779	206.511	561.442
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8/9	1.224	3.694	4.540	12.343
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	1.415	4.271	9.871	26.836
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	12.940	39.058	728	1.980
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		28.610	86.362	98.922	268.943
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	34.791	105.018	30.954	84.156
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	(6.181)	(18.656)	67.968	184.787
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(6.560)	(19.802)	17.263	46.934
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26	(40.959)	(123.634)	(31.734)	(86.276)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	27	34.636	104.548	45.077	122.551
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(237)	(716)	3.920	10.659
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrimi Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(6.610)	(19.951)	(3.483)	(9.468)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		12.333	37.228	12.274	33.369
Türev Finan. Araç. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzelt.	27	12.333	37.228	12.274	33.369
Veriş (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	28	206.800	699.726	231.127	659.057
Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kaynaklanan Kayıplar (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		972	2.934	(15.852)	(43.097)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzelt.	25	972	2.934	982	2.670
Yatırım Amaçlı Gayrim. Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzelt.	25	-	-	(16.834)	(45.767)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(24.579)	(86.499)	493.020	1.434.787
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.252)	(36.076)	191.911	559.282
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.338)	(11.747)	(2.312)	(6.721)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(6.914)	(24.329)	194.223	566.003
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alıcılardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		4.589	16.148	9.535	27.723
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alıcılardaki Azalış (Artış)		4.589	16.148	9.535	27.723
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		9.959	35.048	9.883	28.736
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(96.267)	(338.784)	285.351	829.687
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		12.231	43.044	3.389	9.853
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		59.789	210.409	20.159	58.614
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		2.381	8.378	2.855	8.301
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		57.408	202.031	17.304	50.313
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.163	25.208	(3.789)	(11.017)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		7.163	25.208	(3.789)	(11.017)
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(16.340)	(57.505)	(16.267)	(47.298)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.549	16.009	(7.152)	(20.793)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(49)	(174)	(1.355)	(3.939)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		4.598	16.183	(5.797)	(16.854)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		965.150	2.976.502	1.482.445	4.155.435
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(12.158)	(36.701)	(15.968)	(43.413)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	17	(99.663)	(300.830)	(5.642)	(15.340)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	28	(96.222)	(292.818)	(141.371)	(384.346)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
İştirakler ve/veya İş Ort. Pay Alınması veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları		(8)	(29)	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.460	7.427	4.895	13.308
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13/14/25	2.460	7.427	4.895	13.308
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(162.275)	(489.827)	(205.018)	(557.382)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	13	(158.746)	(479.175)	(197.741)	(537.599)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	14	(3.529)	(10.652)	(7.277)	(19.783)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	-	-	14.967	40.000
Verilen Nakit Avansı ve Borçlar		(8.539)	(30.050)	(1.626)	(4.728)
Verilen Diğer Nakit Avansı ve Borçlar		(8.539)	(30.050)	(1.626)	(4.728)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		(267.466)	(691.791)	(996.175)	(2.735.857)
Kredilerden Nakit Girişleri		848.157	2.984.835	1.238.628	3.601.435
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(754.354)	(2.654.378)	(1.686.488)	(4.903.604)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(754.354)	(2.654.378)	(1.686.488)	(4.903.604)
Ödenen Temettüleri		(369.979)	(1.048.544)	(539.702)	(1.408.700)
Ödenen Faiz		(32.249)	(97.344)	(42.520)	(116.301)
Alınan Faiz		40.959	123.640	33.907	91.313
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)					
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		321.279	1.141.883	136.507	467.677
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)					
		294.075	1.652.208	66.283	747.893
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ					
	4	1.009.321	2.934.703	943.038	2.186.810
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ					
	4	1.303.396	4.586.911	1.009.321	2.934.703

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2016 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. Grup’un 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	2016 İştirak Oranı %	2015 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

18 Kasım 2016 tarihi itibarıyla, Şirketimizin bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.’nin üretimini desteklemek, ilave endüstriyel gaz ihtiyacını karşılamak, etkin ve verimli bir yönetimle maliyetleri azaltmak amacıyla Almanya merkezli Linde Grup ile %50-%50 oranında İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. kurulmuştur. Özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilecek olan İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.’nin faaliyete geçmemesi ve konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle raporlama dönemi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmemiştir (Not 5).

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 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Saat Ücretli Kişi	Aylık Ücretli Kişi	31 Aralık 2016 Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	4.424	1.746	6.170
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.286	1.742	5.028
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	139	126	265
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	219	89	308
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	239	239
Erdemir Romania S.R.L.	213	50	263
Erdemir Asia Pacific Private Limited	-	4	4
	<u>8.281</u>	<u>3.996</u>	<u>12.277</u>

	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
	<u>8.537</u>	<u>4.122</u>	<u>12.659</u>

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 ("KGGK") 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 ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

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

31 ARALIK 2016 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 sunum 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 para 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 2016 tarihli bilançodaki varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 3,5192 TL = 1 ABD Doları ve 3,7099 TL = 1 Avro kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2015: 2,9076 TL = 1 ABD Doları ve 3,1776 TL = 1 Avro).
- 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2016 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 3,0185 TL = 1 ABD Doları ve 3,3377 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2015: 2,7187 TL = 1 ABD Doları ve 3,0181 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 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablolarında ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar 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 2016 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 7 Şubat 2017 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 kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 2015 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 2016			31 Aralık 2015		
	Fonksiyonel para birimi	Oy hakkı oranı	Etkin ortaklık oranı	Fonksiyonel 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 2016 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.

Şirket, KGK tarafından 6 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisi dikkate alınarak yapılan sunum uyarınca finansal durum tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden Raporlanan) 31 Aralık 2015	(Yeniden Düzenlenmiş) 31 Aralık 2015	(Değişim) 31 Aralık 2015
Maddi Duran Varlıklar ⁽¹⁾	10.234.969	10.264.461	29.492
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ⁽¹⁾	202.357	172.865	(29.492)
			-

(1) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosunda "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" içerisinde raporlanan 29.492 bin TL arama giderleri ve diğer tükenmeye tabi varlıklar "Maddi Duran Varlıklar" hesabına sınıflandırılmıştır.

Kar veya zarar tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden Raporlanan) 1 Ocak - 31 Aralık 2015	(Yeniden Düzenlenmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2015	(Değişim) 1 Ocak - 31 Aralık 2015
Finansman Giderleri ⁽¹⁾	(576.343)	(191.144)	385.199
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri ⁽¹⁾	198.549	(186.650)	(385.199)
			-

(1) 31 Aralık 2015 tarihli kar veya zarar tablosunda "Finansman Giderleri" içerisinde raporlanan 385.199 bin TL ertelenmiş vergi matrahından kaynaklanan kur farkı gideri "Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri" hesabına sınıflandırılmıştır.

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

Grup, TMS uyarınca 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 13, Not 14).

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

31 ARALIK 2016 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)

2.5.2 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 28).

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 6).

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 8 ve Not 9'da yer almaktadır.

2.5.5 Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, Şirket'in stok değer düşüklüğü muhasebe politikası doğrultusunda kullanılabilirliği değerlendirilmekte 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 10).

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 16'da 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 17'de yer almaktadır.

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

31 ARALIK 2016 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)

2.5.8 Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı

Grup, 11 Ağustos 2008 tarihinde yapılmış olan 2008-2022 dönemi için demir cevheri tedariklerinin denizasırlı 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 17 ve 25).

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 39.058 bin TL değer düşüklüğü karşılığının dışında ilave bir değer düşüklüğü öngörülmemektedir (Not 13).

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.

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

31 ARALIK 2016 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)

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı):

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'te, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), 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
- 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

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

31 ARALIK 2016 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)

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı):

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

Şubat 2015’te, 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 değeriyle 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “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.

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

31 ARALIK 2016 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 İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi (devamı)

- 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.

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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

- TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, TFRS 9 için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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.

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

31 ARALIK 2016 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

- 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- 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. Söz konusu değişikliğin 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 değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

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

31 ARALIK 2016 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 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler) (devamı)

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a) Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b) Stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c) İşlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

- UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a) Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b) Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

- UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

31 ARALIK 2016 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 Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reastürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reastürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık iyileştirmeler 2014–2016 dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin 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:

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

31 ARALIK 2016 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

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

Malların satışı

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

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

Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Grup'un 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 yönteme 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 2016 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 değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış ise, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda tutulan bakiyesini aşması durumunda konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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

Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullandığı net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri konsolide kar veya zarar 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
Arama giderleri ve diğer tükenmeye tabi varlıklar	% 5-10 ve üretim miktarı
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 kullandığı 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 oluştuğu dönemin kar veya zarar 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.

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

31 ARALIK 2016 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)

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.

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

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:

	Amortisman oranı
Haklar	% 2-33
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 kar veya zarar 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.

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

31 ARALIK 2016 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)

2.8.7 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 kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

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

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

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.

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

31 ARALIK 2016 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)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

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

Alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, konsolide kar veya zarar 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 2016 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 değerleme 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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.8 Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

Nakit akım riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten 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 kar veya zarar 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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları konsolide kar veya zarar 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 2016 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 plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

31 ARALIK 2016 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, kar veya zarar 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.

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

31 ARALIK 2016 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 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.

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, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.8.15 Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

Grup çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmektedir. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 16'da 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.

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

31 ARALIK 2016 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)

2.8.15 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

2.8.16 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 Geri alınmış paylar (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.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	41	28
Bankalar-vadesiz	75.433	45.482
Bankalar-vadeli	4.511.437	2.889.193
	4.586.911	2.934.703
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(9.206)	(4.005)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	4.577.705	2.930.698

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	50.185	16.775
Türk Lirası	9.857	19.328
Avro	9.315	8.775
Rumen Leyi	4.915	493
İngiliz Sterlini	972	15
Japon Yeni	42	4
Diğer	147	92
	75.433	45.482

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

31 ARALIK 2016 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 (devamı)

Bankalar vadeli mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	4.441.259	2.866.533
Türk Lirası	45.026	9.504
Avro	24.988	13.016
Rumen Leyi	164	140
	<u>4.511.437</u>	<u>2.889.193</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.

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar	122	79
	<u>122</u>	<u>79</u>

Şirket'in bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla iştirakleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Oran %	31 Aralık 2016	Oran %	31 Aralık 2015
<i>Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırım</i>				
Teknopark Hatay A.Ş.	5	95	5	79
<i>Müşterek yönetime tabi ortaklık</i>				
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. (*)	50	27	50	-
		<u>122</u>		<u>79</u>

(*) Aktif büyüklüğü 605 bin TL olan ve raporlama dönemi itibarıyla faaliyet geçmeyen İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin finansal tabloları, ekteki konsolide finansal tablolara etkileri önemli olmadığı için konsolide edilmemiş ve maliyet değerinden gösterilmiştir.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
<i>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanları:</i>				
Satışlara ilişkin gerçeğe uygun değer riskinden korunmak amacıyla yapılan forward söz.	14.825	-	9.122	85
Opsiyon sözleşmeleri	-	-	1.709	-
Çapraz kur swap sözleşmeleri	22.640	133	52.913	14.015
Faiz oranı swap sözleşmeleri	4.240	-	-	-
Baz faiz swap sözleşmeleri	-	2.060	-	-
	41.705	2.193	63.744	14.100
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev enstrümanları:</i>				
Satışlara ilişkin nakit akış kur riskinden korunmak amacıyla yapılan forward söz.	17.354	444	12.571	640
Kredilere ilişkin nakit akış kur riskinden korunmak amacıyla yapılan çapraz kur swap söz.	9.243	18.389	10.182	24.555
Kredilere ilişkin nakit akış değişken faiz riskinden korunmak amacıyla yapılan faiz oranı swap söz.	244	171	72	703
Hammadde alm. ilişkin nakit akış emtia fiyat riskinden korunmak amacıyla yapılan emtia swap söz.	1.719	-	440	852
	28.560	19.004	23.265	26.750
	70.265	21.197	87.009	40.850

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı forward, opsiyon ve çapraz kur swap işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

		Varlıklar		Yükümlülükler	
		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
31 Aralık 2016					
Satış. ilişkin gerç. uygun değer risk. korun. amacıyla yapılan forward söz.					
USD Alımı/EUR Satımı	3 aydan az	281.792	14.825	-	-
		281.792	14.825	-	-
Faiz oranı swap sözleşmeleri					
USD Değişken Faiz Tahsilatı / Sabit Faiz Ödemesi	1-5 yıl arası	193.556	4.240	-	-
		193.556	4.240	-	-
Baz faiz swap sözleşmeleri					
USD Baz Değişken Faiz Tahsilatı / Baz Değişken Faiz Ödemesi	1-5 yıl arası	-	-	526.845	2.060
		-	-	526.845	2.060
Çapraz kur, faiz oranı swap söz.					
AVRO Tahsilatı /TL Ödemesi	6-12 ay arası	51.616	22.640	51.616	133
		51.616	22.640	51.616	133
		526.964	41.705	578.461	2.193

		Varlıklar		Yükümlülükler	
		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
31 Aralık 2015					
Satış. ilişkin gerç. uygun değer risk. korun. amacıyla yapılan forward söz.					
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
Opsiyon sözleşmeleri					
USD Alımı/AVRO Satımı	3 aydan az	11.187	1.709	-	-
		11.187	1.709	-	-
Çapraz kur, faiz oranı swap söz.					
USD Tahsilatı/TL Ödemesi	6-12 ay arası	44.841	22.386	44.841	13.946
AVRO Tahsilatı/TL Ödemesi	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

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

Satışlara ilişkin nakit akışı 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 2017 ile Mart 2018 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 tablosunda takip edilmektedir. Söz konusu türev işlemler, hasılat kayıtlarının gerçekleşmesi sonrasında alacak tutarlarının tahsiline kadar rayiç değer riskinden korunma işlemi olarak kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınmaktadır.

Nominal değeri 353.686 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akış riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç 16.910 bin TL diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 11.931 bin TL).

Cari dönemde satışlara ilişkin forward sözleşmelerden kaynaklı 25.238 bin TL, kar veya zarar tablosunun hasılat hesabında kar olarak muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 50.635 bin TL).

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

Grup'un değişken faizli ve yabancı para cinsinden banka kredilerinin önümüzdeki dönemlerde oluşacak anapara ve faizlerini sabitlemek amacıyla yapmış olduğu türev kontratları bulunmaktadır. Bu kontratların gerçeğe uygun değerleri değişken faizli banka kredileri ile eşleştirilerek diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlerin vadeleri Nisan 2020'de tamamlanmaktadır.

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

Nominal değeri 148.718 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akımı riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç (9.073) bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: (15.004) 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. 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.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar (devamı)

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

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 2017'e kadar değişen ve nominal değeri 1.966 bin TL olan bu 15 bin tonluk demir cevheri kontratlarının gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi hariç 1.719 bin TL'dir ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: (412) bin TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşip diğer kapsamlı gelir tablosundan stok maliyetleri içerisine 2.728 bin TL yansıtılmıştır (31 Aralık 2015: 2.493 bin TL).

NOT 7 – BORÇLANMALAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borçlanmalar	1.257.986	24.286
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.043.968	1.047.256
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	2.301.954	1.071.542
Uzun vadeli borçlanmalar	1.617.534	1.904.361
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	1.617.534	1.904.361
	3.919.488	2.975.903

31 Aralık 2016 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 2016
Sabit	Türk Lirası	12,45	14.567	-	14.567
Sabit	ABD Doları	2,01	741.365	101.698	843.063
Sabit	Avro	2,84	9.106	85.439	94.545
Değişken	ABD Doları	Libor+1,84	1.382.857	1.096.475	2.479.332
Değişken	Avro	Euribor+1,62	116.607	333.922	450.529
Değişken	Japon Yeni	JPY Libor+0,22	37.452	-	37.452
			2.301.954	1.617.534	3.919.488

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 –BORÇLANMALAR (devamı)

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

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde	2.301.954	1.071.542
1 – 2 yıl arası	585.316	921.923
2 – 3 yıl arası	480.309	488.184
3 – 4 yıl arası	332.078	328.902
4 – 5 yıl arası	102.893	163.914
5 yıl ve üzeri	116.938	1.438
	3.919.488	2.975.903

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	2.056.215	1.670.078
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 30)	54.877	43.130
Alacak reeskontu (-)	(3.709)	(2.586)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(90.482)	(77.993)
	2.016.901	1.632.629

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	77.993	62.107
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.417	8.210
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	-	(126)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(610)	(1.303)
Çevrim farkı	11.682	9.105
Kapanış bakiyesi	90.482	77.993

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 31'de yapılmaktadır.

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	882.527	557.016
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 30)	35.008	26.630
Ticari borçlar reeskontu (-)	(4.159)	(3.086)
Gider tahakkukları	1.700	1.643
	915.076	582.203

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un kısa ve uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Su tesisi katılım bedeli alacağı	1.592	1.763
Verilen depozito ve teminatlar	291	306
	<u>1.883</u>	<u>2.069</u>

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar	70.236	67.397
Su tesisi katılım bedeli alacağı	12.808	14.036
Verilen depozito ve teminatlar	979	1.033
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar için ayrılan karşılık (-)	(70.236)	(67.397)
	<u>13.787</u>	<u>15.069</u>

Uzun vadeli şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	67.397	62.403
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.887	5.436
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(227)	(482)
Çevrim farkı	179	40
Kapanış bakiyesi	<u>70.236</u>	<u>67.397</u>

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.709	3.093
Personel gelir vergisi borçları	27.766	21.453
Alınan depozito ve teminatlar	9.539	7.394
Ortaklara temettü borcu (*)	2.112	1.740
	<u>42.126</u>	<u>33.680</u>

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

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	834.711	730.302
Yarı mamuller	720.679	473.829
Mamuller	866.700	890.682
Yedek parçalar	768.861	603.435
Yoldaki mallar	983.678	409.524
Diğer stoklar	289.205	298.551
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(208.787)	(168.433)
	<u>4.255.047</u>	<u>3.237.890</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	168.433	111.752
Dönem içinde ayrılan karşılık	39.576	39.092
Konusu kalmayan karşılık (-)	(35.305)	(12.256)
Çevrim farkı	36.083	29.845
Kapanış bakiyesi	<u>208.787</u>	<u>168.433</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 kullanılabilir olmadığını değerlendirdiği stoklar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Dönem içerisinde ayrılan ve konusu kalmayan karşılık satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 22).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sigorta giderleri	24.355	31.477
Verilen sipariş avansları	5.142	6.465
Yakacak yardımı	7.657	6.619
Diğer gelecek aylara ait giderler	5.359	8.193
	<u>42.513</u>	<u>52.754</u>

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen sabit kıymet avansları	64.532	28.490
Sigorta giderleri	3.262	12.596
Diğer gelecek yıllara ait giderler	2.963	2.853
	<u>70.757</u>	<u>43.939</u>

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla	71.731	57.691
Transferler (*)	6.916	-
Çıkışlar	-	(568)
Çevrim farkı	16.235	14.608
31 Aralık itibarıyla	<u>94.882</u>	<u>71.731</u>
<u>Defter değeri</u>	<u>94.882</u>	<u>71.731</u>

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin en güncel değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerleri 484.801 bin TL'dir (31 Aralık 2015: 174.782 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.

(*) Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.'nin Kırıkkale'de bulunan arsa ve arazilerinin değerlendirilmesi hakkında 18 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda alınan karar neticesinde söz konusu arsa ve araziler yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır.

Grup'un tüm yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalardan oluşmaktadır.

Grup, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait 419 bin TL (31 Aralık 2015: 377 bin TL) kira gelirini faaliyet kiralama alarında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak açılış bakiyesi	173.843 (6.916)	2.418.629	3.815.068	16.107.877	958.465	474.272	155.854	560.468	24.664.476 (6.916)
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler (**)	32.861	510.388	805.422	3.453.408	171.916	81.944	14.191	89.520	5.159.650
Çevrim farkı	-	795	2.368	93.568	7.873	11.607	10.998	353.994	481.203
Girişler (*)	2.757	61.808	34.802	419.298	3.957	3.990	20.053	(554.161)	(7.496)
Yatırımlardan transferler (**)	-	(92)	-	(33.207)	(1.748)	(2.258)	(835)	-	(38.140)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	202.545	2.991.528	4.657.660	20.040.944	1.140.463	569.555	200.261	449.821	30.252.777
Birikmiş amortismanlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(1.718.537)	(2.650.501)	(9.107.231)	(562.416)	(241.276)	(95.383)	(24.671)	(14.400.015)
Çevrim farkı	-	(365.284)	(569.690)	(1.973.701)	(91.899)	(34.322)	(7.114)	(8.744)	(3.050.754)
Dönem amortismanı	-	(59.477)	(83.516)	(430.766)	(30.636)	(20.796)	(14.507)	-	(639.698)
Değer düşüklüğü (***)	-	-	(3.916)	(11.285)	(811)	-	(1.617)	(21.429)	(39.058)
Çıkışlar	-	50	-	24.304	1.735	2.016	615	-	28.720
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	-	(2.143.248)	(3.307.623)	(11.498.679)	(684.027)	(294.378)	(118.006)	(54.844)	(18.100.805)
31 Aralık 2015 net defter değeri	173.843	700.092	1.164.567	7.000.646	396.049	232.996	60.471	535.797	10.264.461
31 Aralık 2016 net defter değeri	202.545	848.280	1.350.037	8.542.265	456.436	275.177	82.255	394.977	12.151.972

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 2.028 bin TL'dir (31 Aralık 2015: 388 bin TL).

(**) 7.496 bin TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 14).

(***) Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.'nin Kırıkkale'de bulunan arsa ve arazilerinin değerlendirilmesi hakkında 18 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda alınan karar neticesinde söz konusu arsa ve araziler yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır.

(****) Grup, kullanım dışı kalan ve bağımsız nakit akışı yaratmayan varlıkların geri kazanılabilir tutarlarını dönem içerisinde yeniden gözden geçirmiştir. İnceleme sonucunda;

i. kullanımı dışı kalan varlıkları için, 19.223 bin TL değer düşüklüğü kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 25) hesabında (31 Aralık 2015 : (1.980) bin TL);

ii. Grup'un Romanya'daki varlıkları için, 19.223 bin TL değer düşüklüğü kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 25) hesabında (31 Aralık 2015 : (1.980) bin TL); indirgenmiş nakit akımlarına göre hesaplanan geri kazanılabilir değerine istinaden 19.835 bin TL değer düşüklüğü hesaplanmıştır. Hesaplanan değer düşüklüğü karşılığının 4.877 bin TL'si diğer kapsamlı gelir tablosunda maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme hesabında, 14.958 bin TL'si kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 25) hesabında, kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Yeraltı ve		Makina ve		Taşıt Araçları		Döşeme ve		Diğer Maddi		Yapılmakta Olan	Toplam
	Arsa ve Araziler	Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tekizatlar					Varlıklar	Yatırımlar		
1 Ocak açılış bakiyesi	136.061	1.917.551	3.005.236	12.622.883	786.026	384.588	124.881	394.444	19.371.670			
Çevrim farkı	30.816	478.001	761.406	3.206.481	161.833	74.677	8.893	106.464	4.828.571			
Girişler	290	1.374	827	81.255	14.168	14.533	13.377	416.384	542.208			
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	155.854	560.468	24.664.476			
<u>Birikmiş amortismanlar</u>												
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(1.331.471)	(2.052.408)	(6.995.000)	(459.676)	(197.737)	(83.129)	(19.676)	(11.139.097)			
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)	(9.754)	-	(555.002)			
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)	(95.383)	(24.671)	(14.400.015)			
31 Aralık 2014 net defter değeri	136.061	586.080	952.828	5.627.883	326.350	186.851	41.752	374.768	8.232.573			
31 Aralık 2015 net defter değeri	173.843	700.092	1.164.567	7.000.646	396.049	232.996	60.471	535.797	10.264.461			

(*) 4.074 bin TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 14).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Üretim ile ilişkilendirilen	609.576	529.213
Genel yönetim giderleri	8.397	6.846
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	20.416	18.142
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.309	801
	<u>639.698</u>	<u>555.002</u>

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak açılış bakiyesi	333.815	14.318	348.133
Çevrim farkı	70.142	4.455	74.597
Alışlar	10.448	204	10.652
Yatırımlardan transferler	5.968	1.528	7.496
Çıkışlar	-	(941)	(941)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	<u>420.373</u>	<u>19.564</u>	<u>439.937</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak açılış bakiyesi	(163.510)	(11.758)	(175.268)
Çevrim farkı	(34.932)	(4.269)	(39.201)
Dönem itfa payı	(18.983)	(1.006)	(19.989)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	<u>(217.425)</u>	<u>(17.033)</u>	<u>(234.458)</u>
31 Aralık 2015 net defter değeri	<u>170.305</u>	<u>2.560</u>	<u>172.865</u>
31 Aralık 2016 net defter değeri	<u>202.948</u>	<u>2.531</u>	<u>205.479</u>

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak açılış bakiyesi	252.514	9.717	262.231
Çevrim farkı	62.283	3.983	66.266
Alışlar	14.944	618	15.562
Yatırımlardan transferler	4.074	-	4.074
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	333.815	14.318	348.133
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak açılış bakiyesi	(119.676)	(7.212)	(126.888)
Çevrim farkı	(28.403)	(3.916)	(32.319)
Dönem itfa payı	(15.431)	(630)	(16.061)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(163.510)	(11.758)	(175.268)
31 Aralık 2014 net defter değeri	132.838	2.505	135.343
31 Aralık 2015 net defter değeri	170.305	2.560	172.865

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Üretim ile ilişkilendirilen	12.815	12.150
Genel yönetim giderleri	6.469	3.363
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	629	548
Araştırma ve geliştirme giderleri	76	-
	19.989	16.061

NOT 15 – 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 2016 tarihinde sona eren yılda Ar-Ge projelerine ilişkin alınmış 801 bin TL (31 Aralık 2015: 836 bin TL) araştırma ve geliştirme destek primini kar veya zarar tablosu hesabında muhasebeleştirmiştir.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	109.062	93.459
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	59.662	26.241
	<u>168.724</u>	<u>119.700</u>

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	448.932	404.699
Kıdem teşvik primi karşılığı	38.884	28.289
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	79.603	72.927
	<u>567.419</u>	<u>505.915</u>

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 4.426,16 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 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Faiz oranı	%11,00	%10,70
Enflasyon oranı	%7,80	%7,75
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	%7,80	%7,75

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – 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 2016 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 2016 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 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı itibarıyla karşılık	404.699	393.478
Hizmet maliyeti	41.921	40.125
Faiz maliyeti	40.319	30.466
Aktüeryal (kazanç)	(8.006)	(22.930)
Ödenen tazminatlar	(30.965)	(36.709)
Çevrim farkı	964	269
Dönem sonu itibarıyla karşılık	448.932	404.699

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir.

Duyarlılık seviyesi

	Faiz oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	(37.577)	43.542
	Enflasyon oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	44.489	(38.232)

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – 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 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı itibarıyla karşılık	28.289	25.389
Hizmet maliyeti	4.315	3.970
Faiz maliyeti	3.069	2.229
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	4.802	(1.743)
Ödenen kıdem teşvik primleri	(1.522)	(1.602)
Çevrim farkı	(69)	46
Dönem sonu itibarıyla karşılık	38.884	28.289

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı itibarıyla karşılık	72.927	68.857
Dönem içerisindeki artış	60.847	54.151
Ödenen birikmiş izin (-)	(4.214)	(5.102)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(50.255)	(45.042)
Çevrim farkı	298	63
Dönem sonu itibarıyla karşılık	79.603	72.927

NOT 17 – KARŞILIKLAR

Grup'un kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	105.448	88.280
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı	-	218.070
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	7.488	5.434
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	2.650	2.589
Ecrimisil karşılığı	16.602	122.634
Vergi cezası karşılığı	13.398	-
	145.586	437.007

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – KARŞILIKLAR (devamı)

Kısa vadeli karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	88.280	32.203	(7.337)	(22.347)	14.649	105.448
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı	218.070	-	(226.388)	-	8.318	-
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	5.434	3.988	(630)	(1.379)	75	7.488
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	2.589	2.650	(2.589)	-	-	2.650
Ecrimisil karşılığı	122.634	17.069	(63.886)	(63.786)	4.571	16.602
Vergi cezası karşılığı	-	12.946	-	-	452	13.398
	437.007	68.856	(300.830)	(87.512)	28.065	145.586

	1 Ocak 2015	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	102.234	32.865	(8.550)	(57.561)	19.292	88.280
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı	-	203.903	-	-	14.167	218.070
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
Sivil savunma fonu karşılığı	10.099	-	-	(9.422)	(677)	-
Ecrimisil karşılığı	112.488	10.066	-	-	80	122.634
	234.528	253.688	(15.340)	(68.901)	33.032	437.007

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – KARŞILIKLAR (devamı)

Dava karşılıkları

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Grup tarafından açılan davalar	526.308	474.468
Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar	64.076	54.849

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Grup'a karşı açılan davalar	348.856	293.156
Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	105.448	210.914

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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – KARŞILIKLAR (devamı)

Dava karşılıkları (devamı)

Şirket'in "Seri XI, No: 25 sayılı Tebliğ'in mali tablolarda UFRS kullanılmasına müsaade eden 726'ıncı 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 hazırlanmış 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 kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, konsolide finansal tablolarda yer alan, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – 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 sayılı ile kararı bozmuştur. Yargıtay'ın bozma kararından sonra dosya Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne geri gönderilerek 2013/17 Esas numarası almıştır. Ticaret mahkemeleri ile ilgili yapılan yasal düzenleme çerçevesinde davanın heyetçe görülmesi gereken davalardan olması nedeniyle dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Mahkeme, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada davayı reddetmiştir. Dava temyiz aşamasındadır. Grup Yönetimi'nin değerlendirmeleri ve bilirkişi raporların doğrultusunda söz konusu davaya dair önemli bir nakit çıkışının kuvvetle muhtemel olmaması sebebiyle finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

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. Kdz. Ereğli 3. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde devam eden dava, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada reddedilmiştir. Yargıtay 19. Hukuk Dairesi tarafından, Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin temyiz itirazları reddedilerek, Şirketimiz lehine vekalet ücreti yönünden kararın bozulmasına karar verilmiştir. Bor-San Isı Sistemleri Üretim ve Pazarlama A.Ş. tarafından, Yargıtay 19. Hukuk Dairesi kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Dava, Yargıtay'da karar düzeltme 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. Dava şu an Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/63 sayılı dosya üzerinden devam etmektedir. Davanın bir sonraki duruşma tarihi 13 Nisan 2017 günüdür.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – KARŞILIKLAR (devamı)

Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı

Şirket, 11 Ağustos 2008 tarihinde 2008-2022 dönemi için demir cevheri tedariklerinin denizasırlı 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, finansal durum tablosunda ayrılan 218.070 bin TL (75.000 bin ABD Doları karşılığı) karşılığın ödemesi 226.388 bin TL (75.000 bin ABD Doları karşılığı) olarak gerçekleşmiştir.

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.

Ecrimisil karşılığı

Grup'un Erdemir'e ait fabrika sahası içerisinde mülkiyeti hazineye ait 1.149.640,88 m² alana sahip 6 adet tapulu taşınmaz ile 826.718,29 m² devletin hüküm ve tasarrufu altında tapusuz (DHTA) olmak üzere toplam 1.976.359,17 m²'lik taşınmaz bulunmaktadır. Bu taşınmazlara ilişkin olarak 336 sıra no'lu Milli Emlak Genel Tebliği, Hazinesin özel mülkiyetinde bulunan taşınmazlara ilişkin idarece yürütülecek ecrimisil tespit, takdir ve tahsil işlemlerine ilişkin usul ve esasları düzenlemektir. Bu tebliğe göre ecrimisil, taşınmazın emlak vergisine esas asgari değerinin %3'ünden az olmamak üzere ilgili bedel tespit komisyonunca tespit ve takdir edilmektedir.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – KARŞILIKLAR (devamı)

Ecrimisil karşılığı (devamı)

Şirket tarafından fabrika sahasının tümüne ilişkin olarak Kdz. Ereğli Belediyesi tarafından 2009 yılında belirlenen emlak vergisi değerinin sadece posta adresi olarak kullanılan Uzunkum Caddesi için belirlenen rayiç bedel üzerinden hesaplanmasının yasaya aykırı olduğu, fabrika sahasındaki taşınmazların emlak vergisi için ayrı bir değer tespiti yapılması gerektiği, ilçedeki sokak ile caddelerden bağımsız ve değer itibarıyla farklı olan bir bölgede yer alan fabrika sahaları için farklı vergi değerleri üzerinden emlak vergisi belirlenmesi gerekçesiyle 23 Mayıs 2012 tarihinde Zonguldak Vergi Mahkemesi'nde dava açılmıştır. Mahkeme 5 Haziran 2013 tarihinde, Uzunkum Caddesi rayiç değerinin, tüm fabrikanın vergi değerine esas alınmasına ilişkin yasal bir dayanağın bulunmadığına karar vermiştir. Ödenecek ecrimisil bedelleri için, fabrika sahasının farklı emlak değeri bölgelerine ayrılması ve yeni emlak vergisi rayiçlerinin belirlenmesi hakkındaki dava süreci ve sonrasında Şirket ilgili tarihlerdeki güncel emlak vergisine esas asgari değerler üzerinden 1 Temmuz 2011 – 31 Aralık 2015 dönemi için 122.634 bin TL (42.177 bin ABD Doları karşılığı) karşılık ayırmıştır.

Yukarıda bahsedilen konuya ilişkin olarak Zonguldak Mal Müdürlüğü tarafından toplam taşınmaz için 93.156 bin Türk Lirası tutarındaki ecrimisil ihbarnameleri 9 Mart 2016 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiştir. 336 sıra no'lu Milli Emlak Genel Tebliği'nin 11'inci maddesi hükmüne göre ecrimisil ödemelerine itiraz edilmemesi ve peşin ödenmesi durumunda toplam %35 indirimden faydalanma hakkı bulunmaktadır. Bu hükmeye istinaden Şirket Yönetimi tarafından itirazsız peşin ödeme yolu tercih edilerek 63.512 bin TL (21.041 bin ABD Doları karşılığı) Kdz. Ereğli Mal Müdürlüğü'ne ödenmiştir. Dönem içerisinde konusu kalmayan 61.981 bin TL ecrimisil karşılığı (21.132 bin ABD Doları karşılığı) esas faaliyetlerden diğer gelirlerde muhasebeleştirilmiştir (Not 25).

Cari dönemde, yukarıda açıklandığı üzere 2016 yılı Mart ayında tebliğ edilen ecrimisil ihbarnamelerinde yer alan emlak rayiç değerleri ve olası yıllık artışları ve erken ödeme ile itiraz etmeme durumunda elde edilecek indirim oranları da dikkate alınarak finansal durum tablosunda 16.602 bin TL ecrimisil karşılığı ayrılmıştır.

Vergi cezası karşılığı

Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı'nca Grup'un bağlı ortaklıklarından Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. nezdinde 2011-2014 hesap dönemine ilişkin olarak vergi incelemesi gerçekleştirilmiştir. İnceleme sonucunda 2011 yılına ilişkin olarak vergi ve vergi ziyai cezası tarhiyatları gerçekleştirilmiştir. Tarhiyatı gerçekleşen tüm vergi aslı ve cezaları ile ilgili olarak 6736 sayılı Bazı Kamu Alacaklarının Yeniden Yapılandırılması Hakkında Kanun kapsamında yapılandırma için gerekli başvuru yapılmış olup; ödenecek tutara ilişkin olarak 7.168 bin TL muhtemel vergi ve gecikme faizi karşılığı mali tablolarda ayrılmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Erdemir Romania SRL'nın Romanya'da bağlı bulunduğu vergi dairesi tarafından yapılan 2009-2014 yılları kapsamlı kurumlar vergisi incelemesi neticesinde, 2014 yılına ilişkin olarak tüm vergi aslı ve cezaları için toplam 6.230 bin TL (7.579 bin RON karşılığı) ödeme tebliğ edilmiştir. Ödenecek tutara ilişkin mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – TAAHHÜTLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat mektupları	1.797.646	1.514.383
	<u>1.797.646</u>	<u>1.514.383</u>

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	112.584	105.891
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	625.603	787.106
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>738.187</u>	<u>892.997</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2015: % 0). Grup'un tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu 625.603 bin TL tutarındaki TRİ'ler Not 7'de detayları verilen finansal borçlara ilişkin verilmiştir.

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	472.815	514.969
Türk Lirası	109.989	140.257
Avro	135.753	206.288
Japon Yeni	19.630	31.483
	<u>738.187</u>	<u>892.997</u>

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer KDV alacakları	68.156	51.684
Devreden KDV	8.815	33.417
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.013	1.575
Diğer çeşitli alacaklar	16.675	8.809
	<u>95.659</u>	<u>95.485</u>

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer KDV alacakları	10.856	-
	<u>10.856</u>	<u>-</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hesaplanan KDV	64.382	36.003
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.758	4.647
	<u>72.140</u>	<u>40.650</u>

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	479	442
	<u>479</u>	<u>442</u>

NOT 20 – ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	99.215	87.937
Gelecek aylara ait gelirler	7.138	5.440
	<u>106.353</u>	<u>93.377</u>

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2016	(%)	31 Aralık 2015
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)
		<u>3.540.381</u>		<u>3.540.381</u>

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 2015: 350.000.000.000 hisse). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir (31 Aralık 2015: 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 esas sözleşmesinde, 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 esas sözleşme 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Erdemir, esas sözleşmesinin 4.madde/K "Türk Ticaret Kanunu'nun 329. maddesi çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek" maddesi uyarınca 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.837 bin TL (31 Aralık 2015: 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 2016	31 Aralık 2015
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	106.447	106.447
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	29.437	27.215
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	29.437	27.215
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	8.013	(2.192)
Yabancı Para Çevrim Farkları	6.522.205	4.012.449
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(101.527)	(107.795)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.166.197	950.831
- Yasal yedekler	1.166.197	950.831
Geçmiş Yıllar Karları	2.420.078	2.527.180
- Olağanüstü yedekler	727.814	781.469
- Geçmiş yıl karları	934.237	987.684
- Statü yedekleri	758.027	758.027
	<u>10.150.850</u>	<u>7.514.135</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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 – 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 2016 itibarıyla 375.632 bin TL'dir (31 Aralık 2015: 596.363 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 ulaşıncaya 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 kullanılabilmesine karar verilmiştir.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları) 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 kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)" 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. Kar veya zarar tablosu kalemleri ortalama döviz kurları kullanılarak çevrilir. Oluşan çevrim farkları özkaynaklarda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

NOT 22 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<u>Hasılat</u>		
Yurt içi demir çelik satışları	9.936.330	10.592.118
Yurt dışı demir çelik satışları	1.552.114	1.159.922
Diğer gelirler (*)	177.491	198.004
Satış iadeleri (-)	(18.506)	(27.678)
Satış iskontoları (-)	(10.925)	(7.785)
	<u>11.636.504</u>	<u>11.914.581</u>
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(9.166.325)</u>	<u>(9.854.290)</u>
Brüt kar	<u>2.470.179</u>	<u>2.060.291</u>

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 8.010 bin TL'dir (31 Aralık 2015: 23.409 bin TL).

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	(5.916.857)	(6.894.340)
Personel giderleri	(1.299.385)	(1.212.635)
Enerji giderleri	(744.573)	(698.858)
Amortisman ve itfa giderleri	(620.483)	(531.742)
Genel üretim giderleri	(335.818)	(290.866)
Diğer satışların maliyeti	(52.864)	(65.500)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(19.392)	(26.147)
Müşteri teslim satışlara ait nakliye giderleri	(145.532)	(87.211)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 10)	(39.576)	(39.092)
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 10)	35.305	12.256
Diğer	(27.150)	(20.155)
	<u>(9.166.325)</u>	<u>(9.854.290)</u>

(*) Grup'un üretim tesislerinde planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle oluşan (19.392) bin TL çalışmayan kısım gideri, ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: (26.147) bin TL).

NOT 23 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Pazarlama giderleri (-)	(141.215)	(131.002)
Genel yönetim giderleri (-)	(288.275)	(284.738)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(11.088)	(9.240)
	<u>(440.578)</u>	<u>(424.980)</u>

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait pazarlama giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri (-)	(75.697)	(71.000)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(21.045)	(18.690)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(44.473)	(41.312)
	<u>(141.215)</u>	<u>(131.002)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri (-)	(158.976)	(150.128)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(14.866)	(10.209)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(103.477)	(105.430)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(7.262)	(7.237)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.694)	(11.734)
	<u>(288.275)</u>	<u>(284.738)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel gider payı (-)	(7.575)	(6.322)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(1.385)	(801)
Diğer (-)	(2.128)	(2.117)
	<u>(11.088)</u>	<u>(9.240)</u>

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 –ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Konusu kalmayan ecrimisil karşılığı (Not 17)	63.786	-
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	60.210	64.821
Reeskont gelirleri	6.281	16.283
Konusu kalmayan karşılıklar	23.726	68.015
Hizmet gelirleri	14.017	21.328
Kira ve bakım onarım gelirleri	10.723	13.676
Ardıye gelirleri	4.548	4.191
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	2.301	2.151
Sigorta hasar tazminat geliri	7.046	13.747
Sabit kıymet satış geliri	683	989
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış geliri	-	45.767
Diğer gelir ve karlar	29.993	24.440
	<u>223.314</u>	<u>275.408</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>		
Karşılık giderleri	(49.137)	(37.131)
Reeskont giderleri	(6.852)	(22.961)
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı (Not 17)	-	(203.903)
Dava tazminatı giderleri	(5.515)	(3.576)
Liman dolgu alanı ön izin gideri	(5.399)	(7.235)
Bağış ve yardımlar	(3.329)	(2.091)
Hizmet giderleri	(5.531)	(3.297)
Sabit kıymet ihraç zararı	(3.617)	(3.659)
Borsa kayıt gideri	(1.077)	(1.018)
Kira giderleri	(1.516)	(1.803)
Ceza giderleri	(2.741)	(2.764)
Sabit kıymet değer düşüklüğü gideri (Not 13)	(34.181)	(1.980)
Diğer gider ve zararlar	(31.349)	(28.498)
	<u>(150.244)</u>	<u>(319.916)</u>

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSMAN GELİRLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman gelirleri</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Banka mevduatlarından faiz geliri	123.634	86.276
Kur farkı geliri (net)	232.928	335.431
	<u>356.562</u>	<u>421.707</u>

NOT 27 – FİNANSMAN GİDERLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman giderleri (-)</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Banka kredileri faiz giderleri	(104.548)	(122.551)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(43.388)	(32.695)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	(37.228)	(33.369)
Diğer finansal giderler	(2.641)	(2.529)
	<u>(187.805)</u>	<u>(191.144)</u>

2.028 bin TL faiz gideri dönem içerisinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 388 bin TL).

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	530.673	472.407
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(75.049)	(254.638)
	<u>455.624</u>	<u>217.769</u>
	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	530.673	472.407
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	169.053	186.650
	<u>699.726</u>	<u>659.057</u>

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi

Grup, Singapur ve Romanya'daki bağlı ortakları 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 2016 tarihinde sona eren yıla uygulanan efektif vergi oranı Türkiye'de %20, Romanya'da %16, Singapur'da %17 (31 Aralık 2015: Türkiye'de %20, Romanya'da %16; Singapur'da %17)'dir. Grup tarafından 2016 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 292.818 bin TL'dir (31 Aralık 2015: 384.346 bin TL).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım indirimi uygulaması

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

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden, 23 Temmuz 2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi'nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25 ile sınırlandırılmıştır. 6009 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile, yatırım indiriminin kullanımını, kazancın %25'i ile sınırlayan yukarıdaki düzenleme, Anayasa Mahkemesi'nin kararı ile anayasaya aykırı bulunarak iptal edilmiştir ve iptal edilen bu düzenlemenin yürürlüğü durdurulmuştur. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır (31 Aralık 2015: %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 muhasebeleştirilmektedir. 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 2015: 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 2015: %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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları	2.017	2.316
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	113.400	101.179
Yatırım indirimi	7.760	10.532
Dava karşılıkları	21.089	42.183
Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı	-	43.614
Stoklar	12.683	7.491
Şüpheli diğer alacak karşılığı	14.047	13.479
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	15.819	11.227
Diğer	40.313	29.857
	<u>227.128</u>	<u>261.878</u>
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.667.791)	(1.250.788)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	(10.267)	(9.232)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(1.930)	(3.472)
Stoklar	(80.088)	(17.625)
Diğer	(9.841)	(5.756)
	<u>(1.769.917)</u>	<u>(1.286.873)</u>
	<u>(1.542.789)</u>	<u>(1.024.995)</u>

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

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülük) bilanço gösterimi:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları	34.243	23.807
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)	<u>(1.577.032)</u>	<u>(1.048.802)</u>
	<u>(1.542.789)</u>	<u>(1.024.995)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanılmamış vergi zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kullanılmamış vergi zararları		Ertelenmiş vergiye konu edilen kısım	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl	-	-	-	-
2 yıl	12.606	-	12.606	-
3 yıl	-	14.475	-	14.475
4 yıl	-	-	-	-
5 yıl	-	-	-	-
	<u>12.606</u>	<u>14.475</u>	<u>12.606</u>	<u>14.475</u>

Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	(1.024.995)	(626.229)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(169.053)	(186.650)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir ile ilişkilendirilen kısım	(4.209)	(2.170)
Çevrim farkı	(344.532)	(209.946)
Kapanış bakiyesi	<u>(1.542.789)</u>	<u>(1.024.995)</u>

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar	2.271.428	1.821.366
Yasal vergi oranı	20%	20%
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi gideri	454.286	364.273
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.890	2.777
- Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi	14.337	(7.906)
- Yatırım indirimi	2.772	(10.532)
- Ert. vergiye tabi olmayan düzelt. mahsup. etkisi	1.064	2.583
- Ert. vergi matrahından kaynaklanan kur farkı gideri	224.495	308.159
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların farklı vergi oranlarının etkisi	(118)	(297)
Gelir tablosundaki toplam vergi gideri	<u>699.726</u>	<u>659.057</u>

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi gelir/(gider)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2016		
	Vergi	Vergi	Vergi
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>	<u>öncesi tutar</u>	<u>geliri/(gideri)</u>	<u>sonrası tutar</u>
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonundaki değ.	2.521	-	2.521
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm fonundaki değ.	8.006	(1.601)	6.405
Nakit akış riskinden korunma fonundaki değişim	13.040	(2.608)	10.432
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	2.580.095	-	2.580.095
	<u>2.603.662</u>	<u>(4.209)</u>	<u>2.599.453</u>

	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>
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonundaki değ.	3.064	-	3.064
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm fonundaki değ.	22.930	(4.586)	18.344
Nakit akış riskinden 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>

NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<u>Hisse adedi</u>	350.000.000.000	350.000.000.000
Ana ortaklık payına düşen kar - Bin TL	1.516.438	1.125.913
1 TL nominal değerli hisse başına kar - TL/%	0,4333 / %43,33	0,3217 / %32,17

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Grup'un ana ortağı Ataer Holding A.Ş., 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 2016	31 Aralık 2015
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	40.722	30.868
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	7.484	6.060
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	6.065	6.068
Diğer	606	134
	<u>54.877</u>	<u>43.130</u>

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

<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	8.021	6.286
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	11.747	6.162
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	8.045	8.954
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	3.865	3.542
Diğer	3.330	1.686
	<u>35.008</u>	<u>26.630</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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	143.767	147.533
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	16.523	20.700
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	14.337	18.973
Aslan Çimento A.Ş. ⁽¹⁾	1.635	1.209
Diğer	3.497	3.455
	<u>179.759</u>	<u>191.870</u>

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

<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	91.641	66.838
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	64.352	61.441
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	64.534	41.235
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	31.846	31.701
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	8.733	8.524
Diğer	16.060	12.836
	<u>277.166</u>	<u>222.575</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 2016 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar:

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 22.919 bin TL'dir (31 Aralık 2015: 22.083 bin TL).

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

Grup'un sermaye yapısı Not 7'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 21'de açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlanmalar	7	3.919.488	2.975.903
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	4.586.911	2.934.703
Net borç		(667.423)	41.200
Düzeltilmiş özsermaye (*)		15.753.547	12.648.179
Toplam kaynaklar		15.086.124	12.689.379
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı		-4%	0%
Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		-4/104	0/100

(*) Düzeltilmiş özsermaye nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları), tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

(d) Piyasa riski

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

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

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

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – 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 2015

Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	
- Değer düşüklüğü (-)	
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	
- Değer düşüklüğü (-)	
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	

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

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Not 2.8.9'da belirtildiği şekilde hesaplanan orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orjinal para birimi)	A VRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	331.446	34.756	79.081	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	86.606	52.250	8.741	1.387
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	132.375	131.871	136	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	550.427	218.877	87.958	1.387
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	52.315	34.313	3.837	125.024
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	52.315	34.313	3.837	125.024
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	602.742	253.190	91.795	126.411
10. Ticari Borçlar	340.570	298.051	7.514	386.382
11. Finansal Yükümlülükler	181.361	14.567	34.640	1.275.021
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	467.036	462.196	1.305	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	445.718	445.718	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.434.685	1.220.532	43.459	1.661.403
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	419.361	-	113.038	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	553.451	553.451	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	972.812	553.451	113.038	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	2.407.497	1.773.983	156.497	1.661.403
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(517.456)	32.087	(148.129)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	112.782	61.061	13.941	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	630.238	28.974	162.070	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.322.211)	(1.488.706)	(212.831)	(1.534.992)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.543.727)	(1.241.259)	(68.675)	(1.660.016)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	54.244	22.510	8.554	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	630.238	28.974	162.070	-
24. Döviz yükümü. hedge edilen kısmının tutarı	112.782	61.061	13.941	-
25. İhracat	1.560.124			
26. İthalat	4.855.801			

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)****(f) Kur riski yönetimi (devamı)**

	31 Aralık 2015			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal 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 / ürünlerin tutarı	(883.204)	(12.224)	(274.100)	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	156.598	68.178	27.826	-
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 yükümü, 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – 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 2016 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 3,5192 TL = ABD\$ 1, 3,7099 TL = Avro 1 ve 0,0300 TL = JPY 1 (31 Aralık 2015: 2,9076 TL = ABD\$ 1, 3,1776 TL = Avro 1, 0,0241 TL = JPY 1)

31 Aralık 2016	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(152.079)	152.079
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	6.106	(6.106)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(145.973)	145.973
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	(24.004)	24.004
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	5.172	(5.172)
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	(18.832)	18.832
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(4.609)	4.609
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(4.609)	4.609
TOPLAM (4+8+12+16)	(169.414)	169.414

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(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

(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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – 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 2016	31 Aralık 2015
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal yükümlülükler	2.967.313	2.643.675

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 5.244 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı.

(h) Likidite riski 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

(NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(h) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016

	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)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	3.919.488	4.064.600	779.344	1.578.405	1.585.540	121.311
Ticari borçlar	915.076	919.235	919.235	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	219.928	219.928	219.928	-	-	-
Toplam yükümlülük	5.054.492	5.203.763	1.918.507	1.578.405	1.585.540	121.311
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	70.265	999.129	387.515	308.050	303.564	-
Türev nakit çıkışları	(21.197)	(1.236.315)	(365.707)	(323.544)	(547.064)	-
	49.068	(237.186)	21.808	(15.494)	(243.500)	-

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

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(h) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	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
31 Aralık 2016								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	4.586.911	-	-	-	-	-	4.586.911	4
Ticari alacaklar	-	2.016.901	-	-	-	-	2.016.901	8
Finansal yatırımlar	-	-	122	-	-	-	122	5
Diğer finansal varlıklar	-	15.670	-	-	-	-	15.670	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	28.560	41.705	70.265	6
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	3.919.488	-	-	3.919.488	7
Ticari borçlar	-	-	-	915.076	-	-	915.076	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	219.928	-	-	219.928	9/16/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	19.004	2.193	21.197	6
31 Aralık 2015								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	2.934.703	-	-	-	-	-	2.934.703	4
Ticari alacaklar	-	1.632.629	-	-	-	-	1.632.629	8
Finansal yatırımlar	-	-	79	-	-	-	79	5
Diğer finansal varlıklar	-	17.138	-	-	-	-	17.138	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	23.265	63.744	87.009	6
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	2.975.903	-	-	2.975.903	7
Ticari borçlar	-	-	-	582.203	-	-	582.203	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	190.530	-	-	190.530	9/16/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	26.750	14.100	40.850	6

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32 – 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 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	41.705	-	41.705	-
Türev finansal yükümlülükler	(2.193)	-	(2.193)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	28.560	-	28.560	-
Türev finansal yükümlülükler	(19.004)	-	(19.004)	-
Toplam	49.068	-	49.068	-

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32 – 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 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
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	-

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 33 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.