

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p><i>Hasılatın kaydedilmesi</i></p> <p>Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarıldığı durumlarda muhasebeleştirilir.</p> <p>Grup'un operasyonlarının doğası gereği, üretimi tamamlanan, müşteriye faturalanan ve satış bedeli tahsil edilmesine rağmen teslimatı gerçekleşmeyen ürünler bulunmaktadır. Bu durumdaki ürünler, raporlama tarihi itibarıyla Grup'un stok sahalarında bulunmaktadır. Transferi gerçekleşmemiş bu ürünlerin sahiplik hakları ve riskleri müşteriye geçebilmektedir (Not:22).</p> <p>Yukarıda belirtilen açıklamalara istinaden, satışların dönemselliği ilkesi gereği bu durumdaki ürünlerin hasılatının doğru döneme kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.8.1 ve Not 22'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin tasarlanması, ve uygulanması değerlendirilmiştir. Grup'un satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir.</p> <p>Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenmiş ve farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir.</p> <p>Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirmesine odaklanılmıştır.</p> <p>Yılsonunu takip eden dönemde gerçekleşen iadelere maddi doğrulama prosedürleri uygulanarak, yıl içerisinde hasılatın uygun şekilde kayıtlara alınıp alınmadığı test edilmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, Dipnot 22'de Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.</p>

3) Kilit Denetim Konuları mı (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p><i>Üretim miktarı yöntemi ile amortisman hesaplamaları</i></p> <p>Konsolide finansal tabloların Not 2.2 (muhasabe politikaları) ve Not 13'te (finansal tablo dipnotları) açıklandığı üzere Grup, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine ve cihazlar ile taşıt araçlarının amortisman hesaplamasında üretim miktarı uygulamasının mümkün olanları için üretim miktarı yöntemini kullanmaktadır.</p> <p>Üretim miktarı yöntemi uygulanan maddi duran varlıkların birçok sayıda olması, ekonomik ömür ve üretim kapasitesi tahminlerinin varsayım içermesi sebebiyle dönem amortismanı hesaplamasında hata yapılması riski bulunmaktadır.</p>	<p>Riskin ele alınmasında uyguladığımız prosedürler aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Grup yönetimi tarafından üretim kapasitesi tahminleri için kullanılan 22 Şubat 2017 tarihli bağımsız uzman firma tarafından hazırlanan raporun incelenmesi• Raporda yer alan maddi duran varlıkların net defter değerlerinin konsolide finansal tablolardaki net defter değerleri ile karşılaştırılması• Söz konusu firmanın yetkinlik ve yeterliliğinin değerlendirilmesi• Grup yönetimi ile görüşmeler yapılarak üretim kapasitesi tahminlerinin önceki dönemlerde kullanılan tahminler ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi• Yıllık üretim miktarlarının ve toplam üretim kapasitelerinin analiz edilmesi• Yıllık amortisman giderinin yeniden hesaplanması <p>Buna ek olarak, Dipnot 13'de Maddi duran varlıklar notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.</p>

4) Dikkat Çekilen Husus

Görüşümüzü etkilememekle birlikte 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 tebligatlarda 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. ÖİB tarafından açılan davada ise yerel mahkeme kararı, Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 24 Mayıs 2017 tarih ve E. 2015/15771 ve K. 2017/3040 sayılı kararı ile bozulmuştur. Bozma kararı 2 Ağustos 2017 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket, bozma kararına ilişkin karar düzeltme başvurusunda bulunmuştur, denetim raporumuz tarihi itibarıyla karar düzeltme başvurusunun sonucu beklenmektedir, bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

5) Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 7 Şubat 2017 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

6) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

7) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

7) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 2 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Volkan Becerik'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Volkan Becerik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Şubat 2018

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		7-83
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-29
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	30-31
NOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	31
NOT 6	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	32-35
NOT 7	BORÇLANMALAR	35-36
NOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	37
NOT 9	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	38
NOT 10	STOKLAR	39
NOT 11	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	39-40
NOT 12	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	40
NOT 13	MADDİ DURAN VARLIKLAR	41-43
NOT 14	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	43-44
NOT 15	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	44
NOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	45-47
NOT 17	KARŞILIKLAR	47-52
NOT 18	TAAHHÜTLER	52-53
NOT 19	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	54
NOT 20	ERTELENMİŞ GELİRLER	54
NOT 21	ÖZKAYNAKLAR	55-58
NOT 22	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	58-59
NOT 23	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	59
NOT 24	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	60
NOT 25	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	61
NOT 26	FİNANSMAN GELİRLERİ	62
NOT 27	FİNANSMAN GİDERLERİ	62
NOT 28	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	62-67
NOT 29	PAY BAŞINA KAZANÇ	67
NOT 30	İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	68-69
NOT 31	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	70-80
NOT 32	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	81-83
NOT 33	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	83

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

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Not	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
		2017	2017	2016	2016
		Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
Dönen Varlıklar		3.934.814	14.841.725	3.143.675	11.063.224
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.865.224	7.035.440	1.303.396	4.586.911
Türev Araçlar	6	915	3.452	18.274	64.310
Ticari Alacaklar	8	684.564	2.582.106	573.114	2.016.901
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>30</i>	<i>21.988</i>	<i>82.936</i>	<i>15.594</i>	<i>54.877</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>8</i>	<i>662.576</i>	<i>2.499.170</i>	<i>557.520</i>	<i>1.962.024</i>
Diğer Alacaklar	9	530	2.000	535	1.883
Stoklar	10	1.336.066	5.039.509	1.209.095	4.255.047
Peşin Ödenmiş Giderler	11	14.047	52.982	12.080	42.513
Diğer Dönen Varlıklar	19	33.468	126.236	27.181	95.659
Duran Varlıklar		3.588.147	13.534.130	3.576.965	12.588.053
Diğer Alacaklar	9	3.617	13.643	3.918	13.787
Finansal Yatırımlar	5	3.562	13.437	35	122
Türev Araçlar	6	1.298	4.896	1.692	5.955
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	26.961	101.695	26.961	94.882
Maddi Duran Varlıklar	13	3.465.591	13.071.862	3.453.050	12.151.972
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	56.022	211.311	58.388	205.479
Peşin Ödenmiş Giderler	11	15.787	59.543	20.106	70.757
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	15.309	57.743	9.730	34.243
Diğer Duran Varlıklar	19	-	-	3.085	10.856
TOPLAM VARLIKLAR		7.522.961	28.375.855	6.720.640	23.651.277

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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2017	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2017	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
KAYNAKLAR					
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.464.605	5.524.344	1.201.046	4.226.720
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	594.801	2.243.529	357.464	1.257.986
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	233.890	882.211	296.649	1.043.968
Türev Araçlar	6	11.064	41.734	5.438	19.137
Ticari Borçlar	8	249.951	942.791	260.024	915.076
<i>İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar</i>	<i>30</i>	<i>14.289</i>	<i>53.897</i>	<i>9.948</i>	<i>35.008</i>
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar</i>	<i>8</i>	<i>235.662</i>	<i>888.894</i>	<i>250.076</i>	<i>880.068</i>
Diğer Borçlar	9	11.124	41.958	11.970	42.126
Ertelenmiş Gelirler	20	39.842	150.280	30.221	106.353
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	211.554	797.961	129.468	455.624
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	35.636	134.414	41.369	145.586
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	47.175	177.938	47.944	168.724
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	29.568	111.528	20.499	72.140
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		960.618	3.623.354	1.069.709	3.764.524
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	361.804	1.364.688	459.631	1.617.534
Türev Araçlar	6	453	1.707	585	2.060
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	168.831	636.813	161.235	567.419
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	429.417	1.619.718	448.122	1.577.032
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	19	113	428	136	479
ÖZKAYNAKLAR		5.097.738	19.228.157	4.449.885	15.660.033
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.953.574	18.684.383	4.321.343	15.207.669
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)		(39.612)	(77.330)	(37.151)	(72.090)
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>		<i>11.107</i>	<i>33.917</i>	<i>10.757</i>	<i>29.437</i>
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>(50.719)</i>	<i>(111.247)</i>	<i>(47.908)</i>	<i>(101.527)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(54.474)	7.649.204	(41.532)	6.530.218
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>(4.314)</i>	<i>(16.272)</i>	<i>2.277</i>	<i>8.013</i>
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>(50.160)</i>	<i>7.665.476</i>	<i>(43.809)</i>	<i>6.522.205</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	625.450	1.567.280	516.714	1.166.197
Geçmiş Yıllar Karları	21	1.497.692	2.144.646	1.486.278	2.420.078
Net Dönem Karı		1.029.865	3.753.755	502.381	1.516.438
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		144.164	543.774	128.542	452.364
TOPLAM KAYNAKLAR		7.522.961	28.375.855	6.720.640	23.651.277

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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	(Denetimden Geçmiş)		(Denetimden Geçmiş)		(Denetimden Geçmiş)	
	Cari Dönem	1 Ocak - 31 Aralık 2017	Cari Dönem	1 Ocak - 31 Aralık 2017	Cari Dönem	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
Hasılat	5.115.069	18.643.914	3.855.062	11.636.504		
Satışların Maliyeti	(3.698.582)	(13.480.960)	(3.036.715)	(9.166.325)		
BRÜT KAR	1.416.487	5.162.954	818.347	2.470.179		
Pazarlama Giderleri	(45.138)	(164.522)	(46.783)	(141.215)		
Genel Yönetim Giderleri	(88.387)	(322.163)	(95.503)	(288.275)		
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(3.598)	(13.113)	(3.673)	(11.088)		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	76.094	277.354	73.982	223.314		
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(30.201)	(110.079)	(49.775)	(150.244)		
ESAS FAALİYET KARI	1.325.257	4.830.431	696.595	2.102.671		
Finansman Gelirleri	68.192	286.868	118.126	356.562		
Finansman Giderleri	(44.660)	(162.783)	(87.232)	(187.805)		
VERGİ ÖNCESİ KAR	1.348.789	4.954.516	727.489	2.271.428		
Vergi (Gideri) Geliri	(279.475)	(1.056.974)	(206.800)	(699.726)		
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(301.685)	(1.137.927)	(150.794)	(530.673)		
Ertelemiş Vergi (Gideri) Geliri	22.210	80.953	(56.006)	(169.053)		
DÖNEM KARI	1.069.314	3.897.542	520.689	1.571.702		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	39.449	143.787	18.308	55.264		
Ana Ortaklık Payları	1.029.865	3.753.755	502.381	1.516.438		
PAY BAŞINA KAZANÇ						
(1 TL nominal bedelli)		1,0725		0,4333		

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 2017 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 2017	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
DÖNEM KARI	1.069.314	3.897.542	520.689	1.571.702
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	344	4.480	(1.781)	2.521
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(3.650)	(12.618)	1.136	8.006
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	774	2.673	(227)	(1.601)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	(8.316)	(30.663)	3.811	13.040
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	1.830	6.746	(762)	(2.608)
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	(7.162)	1.177.422	(14.998)	2.580.095
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(16.180)	1.148.040	(12.821)	2.599.453
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.053.134	5.045.582	507.868	4.171.155
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	38.672	178.081	16.533	126.266
Ana Ortaklık Payları	1.014.462	4.867.501	491.335	4.044.889

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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

(Denetimden Geçmiş)	Not	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Güderler)			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Güderler)			Birikmiş Karlar			Toplam Özkaynaklar			
		Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	Tanınılan Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Nakit Akış Riskinden Konutma Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / Net Dönem Karı / Alt Özkaynakları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
1 Ocak 2017		3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	29.437	(101.527)	8.013	6.522.205	1.166.197	1.516.438	15.207.669	452.364	15.660.033
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.753.755	3.753.755	143.787	3.897.542
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	4.480	(9.720)	(24.285)	1.143.271	-	-	-	34.294	1.148.040
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	4.480	(9.720)	(24.285)	1.143.271	-	3.753.755	4.867.501	178.081	5.045.582
Kar Payları (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.390.787)	(1.390.787)	(86.671)	(1.477.458)
Transferler	21	-	-	-	-	-	-	401.083	-	401.083	1.115.355	(1.516.438)	-	-
31 Aralık 2017	21	3.500.000	156.613	(116.232)	106.447	33.917	(111.247)	(16.272)	7.665.476	1.567.280	2.144.646	3.753.755	18.684.383	19.228.157
(Denetimden Geçmiş)														
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	55.264	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	-	-	1.516.438	4.044.889	4.171.155
Kar Payları (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.017.649)	(1.017.649)	(31.665)	(1.049.314)
Transferler	21	-	-	-	-	-	-	-	-	215.366	910.547	(1.125.913)	-	-
31 Aralık 2016	21	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

(*) 31 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2016 yılı karından 1.435.000 bin TL (31 Mart 2016: 1.050.000 bin TL) nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,4100 TL (2016: 0,3000 TL)) dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Şirket'in kar dağıtım karar tarihi olan 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla %3,08 oranında nominal bedeli 1 TL olan kendi hisse senetlerine sahip olmasından dolayı Şirket'in sahip olduğu hisselerle ilişkin temettü dağıtılacak temettü tutarından netleştirilerek gösterilmektedir. Temettü ödemesine 5 Nisan 2017 tarihinde başlamıştır. Grup'un Isdemir ve Erdemir Maden'deki etkin ortaklık oranlarına sahip olmadığı kontrol gücü olmayan paylara 86.671 bin TL (2016: 31.665 bin TL) temettü ödemesi gerçekleştirilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017 Bin ABD Doları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017 Bin TL	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016 Bin ABD Doları	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016 Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Dönem Karı (Zararı)		1.099.532	3.624.616	757.107	2.346.153
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.069.314	3.897.542	520.689	1.571.702
Amortisman ve İfa Gideni İle İlgili Düzeltmeler		503.628	1.874.258	469.040	1.491.299
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	12/23	197.453	719.695	217.916	657.779
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	8/9	(251)	(914)	1.224	3.694
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	1.129	4.115	1.415	4.271
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	13	-	-	12.940	39.058
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		37.018	135.198	28.610	86.362
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	16	30.510	111.209	34.791	105.018
Dava ve veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	17	6.508	23.989	(6.181)	(18.656)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(29.800)	(108.616)	(6.560)	(19.802)
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	26	(56.735)	(206.792)	(40.959)	(123.634)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	27	28.901	105.342	34.636	104.548
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(1.966)	(7.166)	(237)	(716)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		15.119	55.106	(6.610)	(19.951)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		1.379	5.025	12.333	37.228
Türev Finan. Araç. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzelt.	27	1.379	5.025	12.333	37.228
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28	279.475	1.026.974	206.800	699.726
Duran Varlıkların Elden Çıkanl. Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.		2.106	7.675	972	2.934
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.	25	2.106	7.675	972	2.934
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(227.030)	(1.253.977)	(24.579)	(86.499)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(113.018)	(577.478)	(10.252)	(36.076)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(6.394)	(28.059)	(3.338)	(11.747)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(106.624)	(549.419)	(6.914)	(24.329)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		859	(2.930)	4.589	16.148
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		859	(2.930)	4.589	16.148
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		17.753	61.917	9.959	35.048
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(130.712)	(813.242)	(96.267)	(338.784)
Peşin Ödemis Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.487)	(9.103)	12.231	43.044
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(10.073)	27.715	59.789	210.409
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		4.341	18.889	2.381	8.378
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(14.414)	8.826	57.408	202.031
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(1.615)	9.046	7.163	25.208
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.615)	9.046	7.163	25.208
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(4.202)	(13.445)	(16.340)	(57.505)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		15.465	63.543	4.549	16.009
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(3.202)	(19.721)	(49)	(174)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		18.667	83.264	4.598	16.183
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.345.913	4.517.823	965.150	2.976.502
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(15.195)	(55.385)	(12.158)	(36.701)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	17	(11.587)	(42.232)	(9.663)	(30.830)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	28	(219.599)	(795.590)	(96.222)	(292.818)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(205.862)	(754.952)	(168.362)	(512.479)
İştirakler ve/veya İş Ort. Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(3.527)	(13.315)	(8)	(29)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.961	7.148	2.460	7.427
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13 14 25	1.961	7.148	2.460	7.427
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(208.135)	(758.633)	(162.275)	(489.827)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(205.556)	(749.232)	(158.746)	(479.175)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(2.579)	(9.401)	(3.529)	(10.652)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		3.839	9.848	(8.539)	(30.050)
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		3.839	9.848	(8.539)	(30.050)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(310.305)	(855.527)	(267.466)	(691.791)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		982.379	3.608.910	848.157	2.984.835
Kredilerden Nakit Girişleri		982.379	3.608.910	848.157	2.984.835
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(921.579)	(3.096.109)	(754.354)	(2.654.378)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(921.579)	(3.096.109)	(754.354)	(2.654.378)
Ödenen Temettümler		(400.591)	(1.475.801)	(369.979)	(1.048.544)
Ödenen Faiz		(29.215)	(106.485)	(32.249)	(97.344)
Alınan Faiz		58.701	213.958	40.959	123.640
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		583.365	2.914.137	321.279	1.141.883
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(21.537)	434.392	(27.204)	510.325
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		561.828	2.448.529	294.075	1.652.208
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.303.396	4.586.911	1.009.321	2.934.703
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.865.224	7.035.440	1.303.396	4.586.911

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2017 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 doğrudan ve dolaylı iştirakleri de bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

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

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. hisse senetleri Borsa İstanbul’un kuruluşundan itibaren (1986 yılı) işlem görmektedir.

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

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Faaliyet Alanı	2017 İştirak Oranı %	2016 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
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. (*)	Türkiye	Enerji	50	50

(*) 18 Kasım 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in 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. Müşterek yönetime tabi ortaklığın 13.335 bin TL tutarındaki sermaye payı, finansal tablolarda finansal yatırımların içerisinde raporlanmıştır.

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

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

31 ARALIK 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Saat Ücretli Kişi	Aylık Ücretli Kişi	31 Aralık 2017 Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab.T.A.Ş.	4.305	1.730	6.035
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.107	1.756	4.863
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	146	121	267
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	239	81	320
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	228	228
Erdemir Romania S.R.L.	215	45	260
Erdemir Asia Pacific Private Limited	-	2	2
	8.012	3.963	11.975

	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
	8.281	3.996	12.277

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup'un yurt içinde faaliyet gösterdiği bağlı ortaklıklar, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değerinden taşınan türev finansal araçlar ve işletme satın alım tarihinde belirlenen rayiç değeri üzerinden taşınan demir cevheri ile silisli sac üretiminde kullanılan sabit kıymetler hariç finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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

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

31 ARALIK 2017 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", 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 2017 tarihli finansal durum tablosundaki varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 3,7719 TL = 1 ABD Doları ve 4,5155 TL = 1 Avro kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2016: 3,5192 TL = 1 ABD Doları ve 3,7099 TL = 1 Avro).
- 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2017 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 3,6449 TL = 1 ABD Doları ve 4,1139 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2016: 3,0185 TL = 1 ABD Doları ve 3,3377 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal durum tablolarında ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu, 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 2017 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 2 Şubat 2018 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. 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. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Grup, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Erdemir ve İsdemir'deki yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine ve cihazlar ile taşıt araçlarının üretim miktarı yönteminin uygulanması mümkün olanlarının amortisman yöntemini, söz konusu varlıkların gelecekteki ekonomik yararlarına ilişkin olarak uygulanması beklenen tüketim modelini yansıtmak amacıyla, Hatch Associates Limited firmasının 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış olduğu 12 Mayıs 2009 tarihli değerlendirme raporuna istinaden, doğrusal amortisman yönteminden üretim miktarı yöntemine değiştirmiştir.

Grup, gerçekleştirilen yatırım ve modernizasyonlar sonrasında, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren kullanılmak üzere, 22 Şubat 2017 tarihi itibarıyla Hatch Associates Limited firmasına yeni bir değerlendirme raporu hazırlatmıştır. Yeni değerlendirme raporu neticesinde varlıkların tahmini ekonomik ömür sürelerinde artış meydana gelmiştir. Grup'un ilişikteki konsolide finansal tablolarında, geçmiş dönemde kullanılan ekonomik ömür varsayımları kullanılmış olsaydı, on iki aylık amortisman gideri 87.972 bin TL daha yüksek olacaktı.

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.

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

31 ARALIK 2017 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)

2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 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 2017			31 Aralık 2016		
	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

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 hazırlanır.

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).

2.5.2 Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek 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 zararlar ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilmesi tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 28).

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

2.5.3 Türev finansal araçların rayiç değerleri

Grup, türev finansal araçlarını gerçekleşme tarihindeki kur, faiz tahminleri ve emtia üzerinden hesaplanmış bilanço tarihi itibarıyla 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 kullanılmayacak 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.

2.5.8 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 herhangi değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

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

31 ARALIK 2017 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)

2.6 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, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, krediler ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir. Bu kalemlerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakat ilgili notta verilmiştir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Nottaki ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Grup'un TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2017 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)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

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

31 ARALIK 2017 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)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Grup yönetimi, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir. Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Grup, ticari alacakları, TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmekte olup söz konusu yaklaşımın muhtemel etkisi Grup tarafından değerlendirilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

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

31 ARALIK 2017 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)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

- 1.Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2.Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3.Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4.Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5.Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Satışla ilişkilendirilen garantiler ayrı olarak satın alınamamaktadır. Bu garantiler, ürünlerin üzerinde mutabakata varılan şartnamelere uygunluğuna dair bir güvence sağlamaktadırlar. Bu doğrultuda, Grup, mevcut muhasebe işlemleriyle tutarlı olan TMS 37 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar uyarınca ürünlerin güvencesinden sorumlu olmaya devam edecektir.

Grup'un hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Grup yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemedir. Özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

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

31 ARALIK 2017 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)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Grup bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetim'in, söz konusu varlığı kullanış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57 (a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

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

31 ARALIK 2017 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)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9'un etkiler dışında, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

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

2.8.1 Hasılat

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

Malların satışı

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

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

Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Grup'un vadeli mevduat yatırımlarından elde ettiği faiz gelirleri finansal gelirler altında muhasebeleştirilir. Grup'un ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içinde muhasebeleştirilir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.1 Hasılat (devamı)

Kira gelirleri

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

2.8.2 Stoklar

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

2.8.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 30 Haziran 2013 tarihinden önce satın alınan kalemler için 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla geçerli para birimi değişikliği sonucu düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 30 Haziran 2013 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman, arazi ve yapılmakta olan yatırımlar haricinde, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri ve üretim miktarları üzerinden normal amortisman veya üretim miktarı yöntemi kullanılarak ayrılır.

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

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

31 ARALIK 2017 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)

Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullanımdaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri konsolide 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 sağlamanın kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim). Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır. Raporlama tarihi itibarı ile varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Grup, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınır değerlerini finansal durum tablosundan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortisman tabi tutulurlar.

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

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.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.4 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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 sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu 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.

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.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.8 Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki 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 2017 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.8 Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bu araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. İşlem sonucu oluşan kar veya zararın hesaplanma metodu korunma yapılan işlemin özelliklerine bağlıdır.

Grup türev aracın, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı varlıklarının veya yükümlülüklerinin makul değerinin korunması (gerçeğe uygun değer korunması) işlemi veya kayıtlı varlıklarının veya yükümlülüklerinin veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerinin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunma işlemi (nakit akım korunması) olduğunu belirler. Grup'un girmiş olduğu faiz takası sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanmak suretiyle belirlenmektedir.

Nakit akım korunması olarak nitelendirilen ve etkin bir korunma olan türev finansal araçların makul değer değişiklikleri özsermayede finansal riskten korunma fonu olarak gösterilir. Riskten korunma 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 korunma 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.8 Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

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

Grup, gerçeğe uygun değer riskinden korunma amacıyla edinmiş olduğu türev finansal araçlarını, gerçeğe uygun değeri ile ölçerek finansal gelirler/(giderler) hesapları altında kar veya zarar tablosu içinde muhasebeleşirmektedir.

2.8.9 Kur değişiminin etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları 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 2017 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 2017 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 2017 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 alınımından 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.

Finansal durum tablolarında 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 2017 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 ödemediği 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 akış tablosu

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

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

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, 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 özkaynaktan 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 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	31	41
Bankalar-vadesiz	68.679	75.433
Bankalar-vadeli	6.966.730	4.511.437
	<u>7.035.440</u>	<u>4.586.911</u>
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(18.737)	(9.206)
Faiz tahakkukları hariç nakit ve nakit benzerleri	<u>7.016.703</u>	<u>4.577.705</u>

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	57.769	50.185
Türk Lirası	6.096	9.857
Avro	3.695	9.315
Rumen Leyi	617	4.915
İngiliz Sterlini	11	972
Japon Yeni	6	42
Diğer	485	147
	<u>68.679</u>	<u>75.433</u>

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

31 ARALIK 2017 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 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	6.704.513	4.441.259
Türk Lirası	12.015	45.026
Avro	250.006	24.988
Rumen Leyi	196	164
	<u>6.966.730</u>	<u>4.511.437</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 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar	13.437	122
	<u>13.437</u>	<u>122</u>

Şirket'in bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla iştirakleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Oran %	31 Aralık 2017	Oran %	31 Aralık 2016
<i>Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırım</i>				
Teknopark Hatay A.Ş.	5	102	5	95
<i>Müşterek yönetime tabi ortaklık</i>				
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. (*)	50	13.335	50	27
		<u>13.437</u>		<u>122</u>

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, raporlama dönemi itibarıyla faaliyete geçmeyen müşterek yönetime tabi ortaklık İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin etkisi önemli olmadığı için özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmemiş ve maliyet değerinden finansal tablolara dahil edilmiştir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
<i>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar:</i>				
Satışlara ilişkin gerçeğe uygun değer riskinden korunma amacıyla yapılan forward söz.	27	9.470	14.825	-
Forward sözleşmeleri	1.514	17	-	-
Çapraz kur swap sözleşmeleri	-	-	22.640	133
Faiz oranı swap sözleşmeleri	4.159	-	4.240	-
Baz faiz swap sözleşmeleri	-	943	-	2.060
	5.700	10.430	41.705	2.193
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar:</i>				
Satışlara ilişkin nakit akış kur riskinden korunmak amacıyla yapılan forward söz.	1	24.017	17.354	444
Kredilere ilişkin nakit akış kur riskinden korunmak amacıyla yapılan çapraz kur swap söz.	-	-	9.243	18.389
Kredilere ilişkin nakit akış değişken faiz riskinden korunmak amacıyla yapılan faiz oranı swap söz.	572	12	244	171
Hammadde alım. ilişkin nakit akış emtia fiyat riskinden korunmak amacıyla yapılan emtia swap söz.	2.075	8.982	1.719	-
	2.648	33.011	28.560	19.004
	8.348	43.441	70.265	21.197

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – TÜREV ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı forward, swap ve çapraz kur swap işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

		Varlıklar		Yükümlülükler	
		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
31 Aralık 2017					
<u>Satış. ilişkin gerç. uygun değer risk. korun. amacıyla yapılan forward söz.</u>					
USD Alımı/AVRO Satımı	3 aydan az	2.423	27	279.763	9.080
USD Alımı/AVRO Satımı	3-6 ay arası	-	-	14.120	390
		<u>2.423</u>	<u>27</u>	<u>293.883</u>	<u>9.470</u>
<u>Forward Sözleşmeleri</u>					
TL Alımı/AVRO Satımı	3 aydan az	131.294	1.514	101.366	17
		<u>131.294</u>	<u>1.514</u>	<u>101.366</u>	<u>17</u>
<u>Faiz oranı swap sözleşmeleri</u>					
USD Değişken Faiz Tahsilatı / Sabit Faiz Ödemesi	1-5 yıl arası	207.455	4.159	-	-
		<u>207.455</u>	<u>4.159</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Baz faiz swap sözleşmeleri</u>					
USD Baz Değişken Faiz Tahsilatı / Baz Değişken Faiz Ödemesi	1-5 yıl arası	-	-	462.612	943
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>462.612</u>	<u>943</u>
		<u>341.172</u>	<u>5.700</u>	<u>857.861</u>	<u>10.430</u>
31 Aralık 2016					
<u>Satış. ilişkin gerç. uygun değer risk. korun. amacıyla yapılan forward söz.</u>					
USD Alımı/AVRO Satımı	3 aydan az	281.792	14.825	-	-
		<u>281.792</u>	<u>14.825</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Faiz oranı swap sözleşmeleri</u>					
USD Değişken Faiz Tahsilatı / Sabit Faiz Ödemesi	1-5 yıl arası	193.556	4.240	-	-
		<u>193.556</u>	<u>4.240</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Baz faiz swap sözleşmeleri</u>					
USD Baz Değişken Faiz Tahsilatı / Baz Değişken Faiz Ödemesi	1-5 yıl arası	-	-	526.845	2.060
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>526.845</u>	<u>2.060</u>
<u>Çapraz kur, faiz oranı swap söz. AVRO Tahsilatı /TL Ödemesi</u>					
	6-12 ay arası	51.616	22.640	51.616	133
		<u>51.616</u>	<u>22.640</u>	<u>51.616</u>	<u>133</u>
		<u>526.964</u>	<u>41.705</u>	<u>578.461</u>	<u>2.193</u>

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – TÜREV ARAÇLAR (devamı)

Nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

Satışlara ilişkin nakit akış kur riskinden korunmak amacıyla yapılan 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 2018 ile Şubat 2019 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 akışı 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 1.086.544 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akış riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç (24.016) bin TL diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 16.910 bin TL).

Cari dönemde satışlara ilişkin forward sözleşmelerden kaynaklı (61.857) bin TL, kar veya zarar tablosunun hasılat hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 25.238 bin TL).

Kredilere ilişkin nakit akış kur ve değişken faiz riskinden korunmak amacıyla yapılan 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 279.991 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akımı riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç 560 bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: (9.073) bin TL).

Hammadde alımlarına ilişkin nakit akış emtia fiyat riskinden korunmak amacıyla yapılan 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – TÜREV ARAÇLAR (devamı)

Nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar (devamı)

Hammadde alımlarına ilişkin nakit akış emtia fiyat riskinden korunmak amacıyla 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 2019'a kadar değişen ve nominal değeri 40.101 bin TL olan bu 162 bin tonluk demir cevheri kontratlarının gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi hariç 2.075 bin TL'dir ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 1.719bin TL). Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen (8.982) bin TL tutarındaki hammadde alımlarına ilişkin emtia fiyat riskinden korunma amaçlı yapılmış swap sözleşmeleri 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla realize olması sebebiyle stoklar üzerinde aktifleştirilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçekleşip diğer kapsamlı gelir tablosundan stok maliyetleri içerisine (11.198) bin TL yansıtılmıştır (31 Aralık 2016: 2.728 bin TL).

NOT 7 – BORÇLANMALAR

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar	2.243.529	1.257.986
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları	882.211	1.043.968
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	3.125.740	2.301.954
Uzun vadeli borçlanmalar	1.364.688	1.617.534
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	1.364.688	1.617.534
	4.490.428	3.919.488

31 Aralık 2017 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 2017
Faizsiz	Türk Lirası	-	3.386	-	3.386
Sabit	Türk Lirası	14,48	195.422	-	195.422
Sabit	ABD Doları	2,32	1.717.216	79.635	1.796.851
Sabit	Avro	3,01	74.063	32.129	106.192
Değişken	ABD Doları	Libor+1,67	1.002.212	976.479	1.978.691
Değişken	Avro	Euribor+2,08	133.441	276.445	409.886
			3.125.740	1.364.688	4.490.428

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

31 ARALIK 2017 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 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 Uzun		31 Aralık 2016
			Vadeli Kısım	Vadeli Kısım	
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
			<u>2.301.954</u>	<u>1.617.534</u>	<u>3.919.488</u>

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde	3.125.740	2.301.954
1 – 2 yıl arası	537.186	585.316
2 – 3 yıl arası	487.084	480.309
3 – 4 yıl arası	130.335	332.078
4 – 5 yıl arası	117.133	102.893
5 yıl ve üzeri	92.950	116.938
	<u>4.490.428</u>	<u>3.919.488</u>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	3.919.488	2.975.903
Faiz gideri	105.342	104.548
Ödenen faiz	(106.485)	(97.344)
Kur farkı	55.106	(19.951)
Net bugünkü değer farkı	(13.520)	7.713
Yeni alınan krediler	3.622.430	2.542.503
Geri ödenen krediler	(3.091.933)	(1.593.884)
Kapanış bakiyesi	<u>4.490.428</u>	<u>3.919.488</u>

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

31 ARALIK 2017 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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	2.599.865	2.056.215
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 30)	82.936	54.877
Alacak reeskontu (-)	(2.119)	(3.709)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(98.576)	(90.482)
	2.582.106	2.016.901

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	90.482	77.993
Dönem içinde ayrılan karşılık	431	1.417
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(4.179)	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	(4.335)	(610)
Çevrim farkı	16.177	11.682
Kapanış bakiyesi	98.576	90.482

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.

Raporlama tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan vadesi geçmiş alacaklara ilişkin detay kredi riski yönetimi (Not 31) notunda yapılmaktadır.

Grup'un kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 31'de yapılmaktadır.

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	892.236	882.527
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 30)	53.897	35.008
Ticari borçlar reeskontu (-)	(4.077)	(4.159)
Gider tahakkukları	735	1.700
	942.791	915.076

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

31 ARALIK 2017 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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kısa ve uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Su tesisi katılım bedeli alacağı	1.701	1.592
Verilen depozito ve teminatlar	299	291
	<u>2.000</u>	<u>1.883</u>

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar	73.193	70.236
Su tesisi katılım bedeli alacağı	12.591	12.808
Verilen depozito ve teminatlar	1.052	979
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar için ayrılan karşılık (-)	(73.193)	(70.236)
	<u>13.643</u>	<u>13.787</u>

Uzun vadeli şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	70.236	67.397
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.990	2.887
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	-	(227)
Çevrim farkı	(33)	179
Kapanış bakiyesi	<u>73.193</u>	<u>70.236</u>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.863	2.709
Personel gelir vergisi borçları	27.343	27.766
Alınan depozito ve teminatlar	8.745	9.539
Ortaklara temettü borcu (*)	3.007	2.112
	<u>41.958</u>	<u>42.126</u>

(*) Ortaklara temettü borcu hissedarlar tarafından henüz tahsil edilmeyen kar payı tutarlarını ifade etmektedir.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – STOKLAR

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	1.184.596	834.711
Yarı mamuller	921.580	720.679
Mamuller	1.143.812	866.700
Yedek parçalar	781.590	768.861
Yoldaki mallar	895.153	983.678
Diğer stoklar	341.025	289.205
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(228.247)	(208.787)
	<u>5.039.509</u>	<u>4.255.047</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	208.787	168.433
Dönem içinde ayrılan karşılık	39.530	39.576
Konusu kalmayan karşılık (-)	(35.415)	(35.305)
Çevrim farkı	15.345	36.083
Kapanış bakiyesi	<u>228.247</u>	<u>208.787</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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sigorta giderleri	37.495	24.355
Verilen sipariş avansları	3.890	5.142
Yakacak yardımı	7.608	7.657
Diğer peşin ödenmiş giderler	3.989	5.359
	<u>52.982</u>	<u>42.513</u>

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

31 ARALIK 2017 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)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen sabit kıymet avansları	54.684	64.532
Sigorta giderleri	654	3.262
Diğer peşin ödenmiş giderler	4.205	2.963
	<u>59.543</u>	<u>70.757</u>

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla	94.882	71.731
Transferler (*)	-	6.916
Çevrim farkı	6.813	16.235
31 Aralık itibarıyla	<u>101.695</u>	<u>94.882</u>
<u>Defter değeri</u>	<u>101.695</u>	<u>94.882</u>

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin en güncel değerlendirme raporlarına göre gerçeğe uygun değerleri 558.868 bin TL'dir (31 Aralık 2016: 484.801 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 2017 tarihinde sona eren yıla ait 506 bin TL (31 Aralık 2016: 419 bin TL) kira gelirini faaliyet kiralama alarında kiralanmış yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde etmektedir.

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

31 ARALIK 2017 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	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak açılış bakiyesi	202.545	2.991.528	4.657.660	20.040.944	1.140.463	569.555	200.261	449.821	30.252.777
Çevrim farkı	15.403	212.975	337.651	1.452.934	72.858	34.522	7.394	45.138	2.178.875
Girişler (*)	-	809	796	110.507	23.320	17.610	9.699	590.667	753.408
Yatırımlardan transferler (**)	389	32.628	29.341	194.676	5.221	2.687	2.599	(273.866)	(6.325)
Çıkışlar	-	(416)	(239)	(67.856)	(8.569)	(10.148)	(255)	(456)	(87.939)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	218.337	3.237.524	5.025.209	21.731.205	1.233.293	614.226	219.698	811.304	33.090.796
Birikmiş amortismanlar	-	(2.143.248)	(3.307.623)	(11.498.679)	(684.027)	(294.378)	(118.006)	(54.844)	(18.100.805)
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(153.862)	(242.211)	(845.299)	(40.098)	(15.144)	(4.391)	(4.107)	(1.305.112)
Çevrim farkı	-	(60.063)	(86.804)	(464.382)	(29.852)	(25.021)	(20.011)	-	(686.133)
Dönem amortismanı	-	300	204	55.024	8.391	8.968	229	-	73.116
Çıkışlar	-	(2.356.873)	(3.636.434)	(12.753.336)	(745.586)	(325.575)	(142.179)	(58.951)	(20.018.934)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	202.545	848.280	1.350.037	8.542.265	456.436	275.177	82.255	394.977	12.151.972
31 Aralık 2016 net defter değeri	218.337	880.651	1.388.775	8.977.869	487.707	288.651	77.519	752.353	13.071.862

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 4.176 bin TL'dir (31 Aralık 2016: 2.028 bin TL).

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

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

31 ARALIK 2017 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	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yertüstitü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taahhüt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak açılış bakiyesi	173.843	2.418.629	3.815.068	16.107.877	958.465	474.272	155.854	560.468	24.664.476
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler (***)	(6.916)	-	-	-	-	-	-	-	(6.916)
Çevrim farkı	32.861	510.388	805.422	3.453.408	171.916	81.944	14.191	89.520	5.159.650
Girişler (*)	-	795	2.368	93.568	7.873	11.607	10.998	353.994	481.203
Yatırımlardan transferler (**)	2.757	61.808	34.802	419.298	3.957	3.990	20.053	(554.161)	(7.496)
Çıkışlar	-	(92)	-	(33.207)	(1.748)	(2.258)	(835)	-	(38.140)
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.

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

(***) Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.'nin Kırkkale'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 bağimsız nakit akışı yaratmayan varlıklarını dönem içerisinde yeniden gözden geçirmiştir. İnceleme sonucunda;

- kullanım dışı kalan varlıkları için 19.223 bin TL değer düşüklüğü kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 25) hesabında;
- Grup'un Romanya'daki varlıkları ayrı bir nakit yaratıcı olarak değerlendirilmiş ve değer düşüklüğü testine tabi tutularak, bu nakit yaratıcı birim için % 9,10 iskonto oranı esas alınarak indirgenmiş nakit akışlarına 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 değerlendirilme hesabında, 14.958 bin TL'si kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 25) hesabında, kayıtlara alınmıştır.

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

31 ARALIK 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Üretim ile ilişkilendirilen	649.088	609.576
Genel yönetim giderleri	9.652	8.397
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	25.299	20.416
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.094	1.309
	<u>686.133</u>	<u>639.698</u>

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak açılış bakiyesi	420.373	19.564	439.937
Çevrim farkı	29.846	2.243	32.089
Alışlar	9.053	348	9.401
Yatırımlardan transferler	6.318	7	6.325
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	<u>465.590</u>	<u>22.162</u>	<u>487.752</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak açılış bakiyesi	(217.425)	(17.033)	(234.458)
Çevrim farkı	(15.676)	(2.065)	(17.741)
Dönem itfa payı	(23.298)	(944)	(24.242)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	<u>(256.399)</u>	<u>(20.042)</u>	<u>(276.441)</u>
31 Aralık 2016 net defter değeri	<u>202.948</u>	<u>2.531</u>	<u>205.479</u>
31 Aralık 2017 net defter değeri	<u>209.191</u>	<u>2.120</u>	<u>211.311</u>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

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

31 ARALIK 2017 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
Maliyet değeri			
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	420.373	19.564	439.937
Birikmiş itfa payları			
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	(217.425)	(17.033)	(234.458)
31 Aralık 2015 net defter değeri	170.305	2.560	172.865
31 Aralık 2016 net defter değeri	202.948	2.531	205.479

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Üretim ile ilişkilendirilen	14.256	12.815
Genel yönetim giderleri	9.249	6.469
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	620	629
Araştırma ve geliştirme giderleri	117	76
	24.242	19.989

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 2017 tarihinde sona eren yılda Ar-Ge projelerine ilişkin alınmış 1.348 bin TL (31 Aralık 2016: 1.062 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 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	113.687	109.062
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	64.251	59.662
	<u>177.938</u>	<u>168.724</u>

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	511.971	448.932
Kıdem teşvik primi karşılığı	43.468	38.884
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	81.374	79.603
	<u>636.813</u>	<u>567.419</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 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 5.001,76 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 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Faiz oranı	%11,50	%11,00
Enflasyon oranı	%8,30	%7,80
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	%8,30	%7,80

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

31 ARALIK 2017 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 2017 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 hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya 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 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı itibarıyla karşılık	448.932	404.699
Hizmet maliyeti	43.762	41.921
Faiz maliyeti	46.296	40.319
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	12.618	(8.006)
Ödenen tazminatlar	(39.717)	(30.965)
Çevrim farkı	80	964
Dönem sonu itibarıyla karşılık	511.971	448.932

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir.

Duyarlılık seviyesi

Oran değişimi	Faiz oranı	
	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	(21.996)	23.646

Oran değişimi	Enflasyon oranı	
	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	22.110	(20.772)

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

31 ARALIK 2017 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 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı itibarıyla karşılık	38.884	28.289
Hizmet maliyeti	4.189	4.315
Faiz maliyeti	3.883	3.069
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	6.244	4.802
Ödenen kıdem teşvik primleri	(9.798)	(1.522)
Çevrim farkı	66	(69)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	43.468	38.884

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı itibarıyla karşılık	79.603	72.927
Dönem içerisindeki artış	68.042	60.847
Ödenen birikmiş izin (-)	(5.870)	(4.214)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(61.207)	(50.255)
Çevrim farkı	806	298
Dönem sonu itibarıyla karşılık	81.374	79.603

NOT 17 – KARŞILIKLAR

Grup'un kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	103.689	105.448
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	6.374	7.488
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	5.102	2.650
Ecrimisil karşılığı	11.665	16.602
Vergi cezası karşılığı	7.584	13.398
	134.414	145.586

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

31 ARALIK 2017 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 2017	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2017
105.448	44.635	(6.275)	(45.881)	5.762	103.689
7.488	3.890	(3.486)	(1.120)	(398)	6.374
2.650	5.102	(2.560)	(90)	-	5.102
16.602	17.244	(22.535)	-	354	11.665
13.398	209	(7.376)	-	1.353	7.584
145.586	71.080	(42.232)	(47.091)	7.071	134.414

Dava karşılıkları

Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı

Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık

Ecrimisil karşılığı

Vergi cezası karşılığı

1 Ocak 2016	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2016
88.280	32.203	(7.337)	(22.347)	14.649	105.448
218.070	-	(226.388)	-	8.318	-
5.434	3.988	(630)	(1.379)	75	7.488
2.589	2.650	(2.589)	-	-	2.650
122.634	17.069	(63.886)	(63.786)	4.571	16.602
-	12.946	-	-	452	13.398
437.007	68.856	(300.830)	(87.512)	28.065	145.586

Dava karşılıkları

Uzun vadeli kontrat fesih bedeli karşılığı

Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı

Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık

Ecrimisil karşılığı

Vergi cezası karşılığı

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

31 ARALIK 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Grup tarafından açılan davalar	581.107	526.308
Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar	79.933	64.076

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Grup'a karşı açılan davalar	377.793	348.856
Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	103.689	105.448

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 talebini reddetmiştir. Bu karar Şirket avukatlarına 16 Temmuz 2012 tarihinde tebliğ edilmiştir.

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

31 ARALIK 2017 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'ncı ve Geçici 1'inci maddeleri, 2005 yılı konsolide finansal tablolarında UFRS'nin uygulanabileceğine dair, SPK'nın kendisine verdiği 7 Mart 2006 tarih ve SPK.0.17/83-3483 sayılı bir "izin" bulunması ve bu konuda açılmış davaların henüz esastan karara bağlanmamış olması" gerekçeleriyle, SPK'nın talebini yerine getirmemesi üzerine, SPK 15 Ağustos 2006 tarihinde, Şirket'in UFRS'ye göre hazırlamış olduğu 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolarını, geçmiş yıllar karlarına ilave edilen 152.330 bin TL tutarındaki negatif şerefiye gelirini 2005 yılı dönem karına ilave etmek suretiyle, re'sen yeniden düzenlemiş ve İMKB bülteninde yayımlatmıştır. Şirket, 10 Ekim 2006 tarihinde bu işleme karşı ayrı bir iptal davası açmıştır. Ankara 11. İdare Mahkemesi, 25 Haziran 2007 tarihinde davayı reddetmiştir. Şirket, ret kararını 11 Ekim 2007 tarihinde temyiz etmiş, Danıştay 13. Dairesi 12 Mayıs 2010 tarihinde temyiz talebini kabul ederek ret kararını bozmuştur. SPK bozma kararına karşı, 6 Eylül 2010 tarihinde, karar tashihi yoluna müracaat etmiştir. Danıştay 13. Dairesi, 30 Mayıs 2012 tarih ve E. 2010/4405; K. 2012/1352 sayılı kararı ile, SPK'nın karar düzeltme talebini kabul ederek, önceki bozma kararını oyçokluğu ile değiştirmiş ve yerel mahkeme kararını onamıştır. Karar, Şirket avukatlarına 20 Temmuz 2012 tarihinde tebliğ edilmiştir.

Şirket, konsolide finansal tablolarını UFRS'ye göre hazırlamaya 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlasa idi, UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması" standardına göre karşılaştırmalı konsolide finansal tablolarını da, UFRS'ye göre hazırlayacağından ve UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardına göre negatif şerefiye, 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla açılış geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek konsolide kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, konsolide finansal tablolarda yer alan, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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. Yapıldığı 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. Yerel mahkeme kararı, Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 24 Mayıs 2017 tarih ve E. 2015/15771 ve K. 2017/3040 sayılı kararı ile bozulmuştur. Bozma kararı 2 Ağustos 2017 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiştir. Erdemir, Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 24 Mayıs 2017 tarih, E. 2015/15771 ve K. 2017/3040 sayılı bozma kararına karşı karar düzeltme başvurusunda bulunmuştur. Karar düzeltme başvurusunun sonucu beklenmektedir.

Şirket, yukarıdaki gerekçelerle, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıla ait net dönem karının yukarıda bahsedilen davalar nedeniyle değişmesi hususunun 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sunulan konsolide finansal tablolarında etkisi olmayacağını düşünmektedir.

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

31 ARALIK 2017 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 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 ilave 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.

Enerjia, ret kararını temyiz etmiş olup, Yargıtay 23. Hukuk Dairesi 6 Nisan 2012 tarih ve E. 2011/2915 K. 2012/2675 sayı ile kararı bozmuştur. Yargıtay'ın bozma kararından sonra dosya Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne geri gönderilerek 2013/17 Esas numarası almıştır. Ticaret mahkemeleri ile ilgili yapılan yasal düzenleme çerçevesinde davanın heyetçe görülmesi gereken davalardan olması nedeniyle dosya Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Mahkeme, 9 Eylül 2015 tarihli duruşmada davayı reddetmiştir. Dava temyiz aşamasındadır. Grup Yönetimi'nin değerlendirmeleri ve bilirkişi raporlarının 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 satış sözleşmesinden kaynaklanan zararın karşılanması talepli açılan alacak davası, temyiz ve karar düzeltme aşamasında Şirket'in lehine sonuçlanmıştır.

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 açtığı 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 4.800 bin ABD Doları tutarlı bir tazminat davası açılmış olduğu bilgisi 31 Ekim 2012 tarihinde Şirket'e yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Yapılan yargılama sonucunda, Mahkeme yetkisizlik nedeniyle davanın usulden reddine ve karar kesinleştiğinde ve talep halinde dosyanın görevli ve yetkili Karadeniz Ereğli Nöbetçi Asliye Ticaret (Hukuk) Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Dava şu an Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/63 sayılı dosya üzerinden devam etmektedir. Davanın 28 Kasım 2017 tarihli duruşmasında Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi Şirket aleyhine davanın kısmen kabulüne karar vermiş olup, Şirket tarafından söz konusu karara karşı istinaf yoluna başvurulmuştur. Söz konusu davaya ilişkin finansal durum tablosunda 31.099 bin TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

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

31 ARALIK 2017 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)

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 fabrika sahaları içerisinde, mülkiyeti hazineye ait, devletin hüküm ve tasarrufu altında tapusuz (DHTA) olmak üzere taşınmazları 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.

Cari dönemde, 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 ecrimisil karşılığı ayrılmaktadır.

Vergi cezası karşılığı

Grup'un bağlı ortaklıklarından Erdemir Romania SRL'nin 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 7.584 bin TL (7.579 bin RON karşılığı) ödeme tebliğ edilmiştir. Ödenecek tutara ilişkin mali tablolarda 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık devam etmektedir.

NOT 18 – TAAHHÜTLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları	1.976.567	1.797.646
	1.976.567	1.797.646

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – TAAHHÜTLER (devamı)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	116.263	112.584
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	176.335	625.603
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>292.598</u>	<u>738.187</u>

Grup'un tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu 176.335 bin TL tutarındaki TRİ'lerin 93.835 bin TL'si Not 6'da detayları verilen finansal borçlara ilişkin, 82.500 bin TL tutarındaki TRİ'ler ise İsdemir'in müşterek yönetime tabi ortaklığı İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin kullanmış olduğu finansal borçlara ilişkin verilmiştir. Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2016: % 0).

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	70.205	472.815
Türk Lirası	180.249	109.989
Avro	42.144	135.753
Japon Yeni	-	19.630
	<u>292.598</u>	<u>738.187</u>

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

31 ARALIK 2017 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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un diğer varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer KDV alacakları	67.269	68.156
Devreden KDV	26.431	8.815
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.146	2.013
Diğer çeşitli alacaklar	30.390	16.675
	<u>126.236</u>	<u>95.659</u>

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer KDV alacakları	-	10.856
	<u>-</u>	<u>10.856</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hesaplanan KDV	106.512	64.382
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.016	7.758
	<u>111.528</u>	<u>72.140</u>

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	428	479
	<u>428</u>	<u>479</u>

NOT 20 – ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları	142.980	99.215
Gelecek aylara ait gelirler	7.300	7.138
	<u>150.280</u>	<u>106.353</u>

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

31 ARALIK 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u>		<u>31 Aralık</u>	
		<u>2017</u>	<u>(%)</u>	<u>2016</u>	
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 (2016: 350.000.000.000 hisse). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir (2016: 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 349.999.999,99 adet pay ise B grubudur.

Yönetim Kurulu 3'ü bağımsız olmak üzere 9 üyeden oluşur. Yönetim Kurulu'nda 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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla nominal bedeli 107.837 bin TL (31 Aralık 2016: 107.837 bin TL) olan hisse senetlerine sahiptir. Erdemir hisse senetleri raporlama tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden sermaye kaleminden bir indirim olarak gösterilmiştir.

DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	106.447	106.447
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	33.917	29.437
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	33.917	29.437
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	(16.272)	8.013
Yabancı Para Çevrim Farkları	7.665.476	6.522.205
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(111.247)	(101.527)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.567.280	1.166.197
- Yasal yedekler	1.567.280	1.166.197
Geçmiş Yıllar Karları	2.144.646	2.420.078
	<u>11.390.247</u>	<u>10.150.850</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 2017 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 kullanılabilir. 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 2017 itibarıyla 182.726 bin TL'dir (31 Aralık 2016: 375.632 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 hükmeye 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 2017 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 raporlama 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 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Hasılat</u>		
Yurt içi demir çelik satışları	15.812.158	9.936.330
Yurt dışı demir çelik satışları	2.480.404	1.474.428
Diğer gelirler (*)	403.195	255.177
Satış iadeleri (-)	(37.610)	(18.506)
Satış iskontoları (-)	(14.233)	(10.925)
	<u>18.643.914</u>	<u>11.636.504</u>
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(13.480.960)</u>	<u>(9.166.325)</u>
Brüt kar	<u>5.162.954</u>	<u>2.470.179</u>

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 191.125 bin TL'dir (31 Aralık 2016: 85.696 bin TL).

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

31 ARALIK 2017 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 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(9.805.665)	(5.859.664)
Personel giderleri	(1.457.439)	(1.299.385)
Enerji giderleri	(671.070)	(744.573)
Amortisman ve itfa giderleri	(672.664)	(620.483)
Genel üretim giderleri	(412.100)	(335.818)
Diğer satışların maliyeti	(209.234)	(110.057)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(25.368)	(19.392)
Müşteri teslim satışlara ait nakliye giderleri	(199.017)	(145.532)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 10)	(39.530)	(39.576)
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 10)	35.415	35.305
Diğer	(24.288)	(27.150)
	<u>(13.480.960)</u>	<u>(9.166.325)</u>

(*) Grup'un üretim tesislerinde planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle oluşan (25.368) bin TL çalışmayan kısım gideri, ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: (19.392) bin TL).

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

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Pazarlama giderleri (-)	(164.522)	(141.215)
Genel yönetim giderleri (-)	(322.163)	(288.275)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(13.113)	(11.088)
	<u>(499.798)</u>	<u>(440.578)</u>

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

31 ARALIK 2017 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 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait pazarlama giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri (-)	(81.242)	(75.697)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(25.919)	(21.045)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(57.361)	(44.473)
	<u>(164.522)</u>	<u>(141.215)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri (-)	(174.144)	(158.976)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(18.901)	(14.866)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(122.408)	(103.477)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(7.624)	(7.262)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	914	(3.694)
	<u>(322.163)</u>	<u>(288.275)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel gider payı (-)	(8.475)	(7.575)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(2.211)	(1.385)
Diğer (-)	(2.427)	(2.128)
	<u>(13.113)</u>	<u>(11.088)</u>

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

31 ARALIK 2017 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 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Konusu kalmayan ecrimisil karşılığı (Not 17)	-	63.786
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	94.054	60.210
Reeskont gelirleri	9.210	6.281
Konusu kalmayan karşılıklar	47.001	23.726
Hizmet gelirleri	16.514	14.017
Kira ve bakım onarım gelirleri	12.322	10.723
Ardiye gelirleri	4.771	4.548
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	2.968	2.301
Sigorta hasar tazminat geliri	45.398	7.046
Dava gelirleri	7.496	353
Sabit kıymet satış geliri	5.540	683
Vergi idaresinden tahsilatlara ilişkin gelirler	7.931	-
Diğer gelir ve karlar	24.149	29.640
	<u>277.354</u>	<u>223.314</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>		
Karşılık giderleri	(48.734)	(49.137)
Reeskont giderleri	(6.342)	(6.852)
Dava tazminatı giderleri	(4.738)	(5.515)
Liman dolgu alanı ön izin gideri	(6.443)	(5.399)
Bağış ve yardımlar	(2.573)	(3.329)
Hizmet giderleri	(7.058)	(5.531)
Sabit kıymet ihraç zararı	(13.215)	(3.617)
Borsa kayıt gideri	(1.396)	(1.077)
Kira giderleri	(1.631)	(1.516)
Ceza giderleri	(1.345)	(2.741)
Sabit kıymet değer düşüklüğü gideri (Not 13)	-	(34.181)
Diğer gider ve zararlar	(16.604)	(31.349)
	<u>(110.079)</u>	<u>(150.244)</u>

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

31 ARALIK 2017 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 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman gelirleri</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Banka mevduatlarından faiz geliri	206.792	123.634
Kur farkı geliri (net)	79.849	232.928
Diğer finansal gelirler	227	-
	<u>286.868</u>	<u>356.562</u>

NOT 27 – FİNANSMAN GİDERLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman giderleri (-)</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Banka kredileri faiz giderleri	(105.342)	(104.548)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(50.179)	(43.388)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	(5.025)	(37.228)
Diğer finansal giderler	(2.237)	(2.641)
	<u>(162.783)</u>	<u>(187.805)</u>

4.176 bin TL faiz gideri dönem içerisinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 2.028 bin TL).

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.137.927	530.673
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(339.966)	(75.049)
	<u>797.961</u>	<u>455.624</u>

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	1.137.927	530.673
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(80.953)	169.053
	<u>1.056.974</u>	<u>699.726</u>

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

31 ARALIK 2017 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 temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla uygulanan efektif vergi oranı Türkiye'de %20, Romanya'da %16, Singapur'da %17 (31 Aralık 2016: Türkiye'de %20, Romanya'da %16; Singapur'da %17)'dir. Grup tarafından 2017 yılında yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 795.590 bin TL'dir (31 Aralık 2016: 292.818 bin TL).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %20).

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı Kanun'un 91'inci maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'uncu madde uyarınca; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerinde elde edilecek kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye yükseltilmiştir.

Kurumlar vergisi oranındaki değişiklik dışında, taşınmazların satışından doğan kazançlara uygulanan %75'lik istisna oranı %50'ye indirilmiş olup ilgili varlıkların yeniden değerlendirilmesi durumunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergiye uygulanacak vergi oranı, ilgili taşınmazın defter değerinin satış yolu ile geri kazanılması durumunda %5 yerine %10 olarak dikkate alınması gerekmektedir.

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.

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

31 ARALIK 2017 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)

Gelir vergisi stopajı (devamı)

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.

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 Kararnemelerde 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 2016: %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 muhasebeleşirmektedir. 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 Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'uncu madde uyarınca; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerinde elde edilecek kurum kazançları için %22, 2021 ve sonraki yıllar için %20 esas alınmıştır. Yurtdışında faaliyet gösteren Singapur'daki bağlı ortaklık için %17, Romanya'daki bağlı ortaklık için %16'dır (31 Aralık 2016: Türkiye'de %20, Romanya'da %16; Singapur'da %17). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %10 oranı ile hesaplanmaktadır (31 Aralık 2016: %5).

Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'uncu madde uyarınca; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerinde elde edilecek kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye yükseltilmiştir

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 2017 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 2017	31 Aralık 2016
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
Kullanılmamış vergi zararları	737	2.017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	129.580	113.400
Yatırım indirimi	66.046	7.760
Dava karşılıkları	22.383	21.089
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	7.717	453
Stoklar	19.170	12.683
Şüpheli diğer alacak karşılığı	14.639	14.047
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	16.039	15.819
Diğer	46.345	39.860
	<u>322.656</u>	<u>227.128</u>
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.832.586)	(1.667.791)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	-	(10.267)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(4.994)	(1.930)
Stoklar	(34.872)	(80.088)
Diğer	(12.179)	(9.841)
	<u>(1.884.631)</u>	<u>(1.769.917)</u>
	<u>(1.561.975)</u>	<u>(1.542.789)</u>

Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları için Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'uncu madde uyarınca; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerinde elde edilecek kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye yükseltilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda kurumlar vergisi oranındaki değişikliğinin ertelenmiş vergi hesaplaması üzerindeki etkisi Grup tarafından mevcut koşullar altında değerlendirilerek kayıtlara alınmıştır.

Ayrı birer vergi mükellefi olan Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının TMS uyarınca hazırladıkları bireysel 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 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları	57.743	34.243
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)	<u>(1.619.718)</u>	<u>(1.577.032)</u>
	<u>(1.561.975)</u>	<u>(1.542.789)</u>

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

31 ARALIK 2017 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 kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	Kullanılmamış vergi zararları		Ertelenmiş vergiye konu edilen kısım	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl	-	-	-	-
2 yıl	4.606	-	4.606	-
3 yıl	-	12.606	-	12.606
4 yıl	-	-	-	-
5 yıl	-	-	-	-
	<u>4.606</u>	<u>12.606</u>	<u>4.606</u>	<u>12.606</u>

Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	(1.542.789)	(1.024.995)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	80.953	(169.053)
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen kısım	9.419	(4.209)
Çevrim farkı	(109.558)	(344.532)
Kapanış bakiyesi	<u>(1.561.975)</u>	<u>(1.542.789)</u>

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	4.954.516	2.271.428
Yasal vergi oranı	20%	20%
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi gideri	(990.903)	(454.286)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.252)	(2.890)
- Kurumlar vergisi oranı ile ertelenmiş vergiye konu olan oranların düzeltme etkisi	(5.387)	-
- Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi	(123.270)	(239.896)
- Yatırım indirimleri	66.942	(2.772)
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların farklı vergi oranlarının etkisi	(104)	118
Gelir tablosundaki toplam vergi gideri	<u>(1.056.974)</u>	<u>(699.726)</u>

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

31 ARALIK 2017 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 2017 ve 2016 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi gelir/(gider)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2017		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonundaki değ.	4.480	-	4.480
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm fonundaki değ.	(12.618)	2.673	(9.945)
Nakit akış riskinden korunma fonundaki değişim	(30.663)	6.746	(23.917)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	1.177.422	-	1.177.422
	<u>1.138.621</u>	<u>9.419</u>	<u>1.148.040</u>

	1 Ocak -31 Aralık 2016		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</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>

NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Hisse adedi</u>	350.000.000.000	350.000.000.000
Ana ortaklık payına düşen kar - Bin TL	3.753.755	1.516.438
1 TL nominal değerli hisse başına kar - TL/%	1,0725 / %107,25	0,4333 / %43,33

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

31 ARALIK 2017 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.'dir. Nihai Ana Ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur (Not 1).

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	59.622	40.722
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	7.507	7.484
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	10.195	6.065
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	3.820	-
Diğer	1.792	606
	<u>82.936</u>	<u>54.877</u>

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

<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	14.466	8.021
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	11.696	11.747
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	7.846	8.045
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	8.156	3.865
Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	7.322	-
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. ⁽¹⁾	1.980	-
Diğer	2.431	3.330
	<u>53.897</u>	<u>35.008</u>

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

- (1) Nihai ana ortaklığın bağlı ortaklığı
- (2) Nihai ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı
- (3) Bağlı ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

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

31 ARALIK 2017 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)

İlişkili taraflara önemli satışlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Oyak Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	223.492	143.767
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽¹⁾	20.527	16.523
Bolu Çimento Sanayi A.Ş. ⁽¹⁾	9.635	14.337
Aslan Çimento A.Ş. ⁽¹⁾	2.320	1.635
Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	11.245	-
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	1.104	650
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	1.101	889
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	3.341	-
Diğer	1.612	1.958
	<u>274.377</u>	<u>179.759</u>

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

İlişkili taraflardan önemli alımlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	125.918	91.641
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	89.863	64.352
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	96.159	64.534
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	40.845	31.846
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	13.346	8.733
Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	55.565	-
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. ⁽¹⁾	7.324	-
Diğer	21.332	16.060
	<u>450.352</u>	<u>277.166</u>

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

- (1) Nihai ana ortaklığın bağlı ortaklığı
- (2) Nihai ana ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı
- (3) Bağlı ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar:

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda Grup'un üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 26.741 bin TL'dir (31 Aralık 2016: 22.919 bin TL).

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

31 ARALIK 2017 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-öz kaynak dengesini, finansal riskleri en aza indirgeyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir.

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

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

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net (alacak) borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlanmalar	7	4.490.428	3.919.488
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	7.035.440	4.586.911
Net (alacak) borç		(2.545.012)	(667.423)
Düzeltilmiş özsermaye (*)		19.355.676	15.753.547
Toplam kaynaklar		16.810.664	15.086.124
Net (alacak) borç/düzeltilmiş özsermaye oranı		-13%	-4%
Toplam içindeki net (alacak) borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		-15/115	-4/104

(*) 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 2017 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 Şirket'in nakit varlıklarına ilişkin riskler hesaplanmaktadır. Söz konusu bilgiler Hazine Yönetimi tarafından konsolide edilerek, nakit yönetimi stratejileri belirlenmektedir. Böylece, Grup'un bütün finansal hareketleri merkezi olarak yönetilmektedir. Bunun dışında, Grup'un yıla ait ödeme planları hazırlanan haftalık raporlarla, yıllık nakit planlaması ise aylık raporlarla takip edilmektedir.

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

(d) Piyasa riski

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

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

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

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT 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

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	82.936	2.499.170	-	15.643	7.035.409	8.348
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.113.550	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış fin. varlıkların net defter değeri	82.936	2.462.615	-	15.643	7.035.409	8.348
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	36.555	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	98.576	-	73.193	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(98.576)	-	(73.193)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

31 ARALIK 2017 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 2016

	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	54.877	1.962.024	-	15.670	70.265
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.749.114	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşük. uğramamış fin. varlıkların net defter değeri	54.877	1.962.024	-	15.670	70.265
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 değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	90.482	-	70.236	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(90.482)	-	(70.236)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

31 ARALIK 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Not 2.8.9'da belirtildiği şekilde hesaplanan orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	400.354	47.969	75.455	208
2a. Parasal Finansal Varlıklar	272.343	17.528	56.033	200
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	156.535	155.013	337	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	829.232	220.510	131.825	408
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	48.402	22.182	4.491	191.111
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	48.402	22.182	4.491	191.111
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	877.634	242.692	136.316	191.519
10. Ticari Borçlar	326.770	282.292	7.856	206.922
11. Finansal Yükümlülükler	406.475	198.808	45.990	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	543.414	538.995	979	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	785.150	785.150	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	2.061.809	1.805.245	54.825	206.922
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	308.573	-	68.336	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	620.791	620.791	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	929.364	620.791	68.336	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	2.991.173	2.426.036	123.161	206.922
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(1.398.078)	232.660	(361.142)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	232.660	232.660	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	1.630.738	-	361.142	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(3.511.617)	(1.950.684)	(347.987)	(15.403)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.533.326)	(1.575.389)	8.327	(206.514)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(31.961)	-	(7.078)	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	1.630.738	-	361.142	-
24. Döviz yükümü. hedge edilen kısmının tutarı	232.660	232.660	-	-
25. İhracat	2.671.529	-	-	-
26. İthalat	9.620.585	-	-	-

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

31 ARALIK 2017 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 2016			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orjinal para birimi)	AVRO (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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 3,7719 TL = ABD\$ 1, 4,5155 TL = Avro 1 ve 0,0334 TL = JPY 1 (31 Aralık 2016: 3,5192 TL = ABD\$ 1, 3,7099 TL = Avro 1, 0,0300 TL = JPY 1)

31 Aralık 2017	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	(218.334)	218.334
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	23.266	(23.266)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(195.068)	195.068
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	5.940	(5.940)
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	5.940	(5.940)
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(48)	48
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(48)	48
TOPLAM (4+8+12+16)	(189.176)	189.176

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

31 ARALIK 2017 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)

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016		
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

(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 finansal durum tablosu 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 2017 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 yükümlülüklere, 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 2017	31 Aralık 2016
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal yükümlülükler	2.388.577	2.967.313

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 8.516 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı.

(h) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

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

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT 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 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)			
		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	4.490.428	1.148.427	2.040.381	1.325.130	131.244
Ticari borçlar	942.791	946.868	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	268.419	268.419	-	-	-
Toplam yükümlülük	5.701.638	2.363.714	2.040.381	1.325.130	131.244
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	8.348	739.147	838.705	357.750	-
Türev nakit çıkışları	(43.441)	(856.187)	(1.015.794)	(535.682)	-
	(35.093)	(117.040)	(177.089)	(177.932)	-

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

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

31 ARALIK 2017 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

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT
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 öz kaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2017								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	7.035.440	-	-	-	-	-	7.035.440	4
Ticari alacaklar	-	2.582.106	-	-	-	-	2.582.106	8
Finansal yatırımlar	-	-	13.437	-	-	-	13.437	5
Diğer finansal varlıklar	-	15.643	-	-	-	-	15.643	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	2.648	5.700	8.348	6
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	4.490.428	-	-	4.490.428	7
Ticari borçlar	-	-	-	942.791	-	-	942.791	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	268.419	-	-	268.419	9/16/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	33.011	10.430	43.441	6
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

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

31 ARALIK 2017 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 raporlama tarihi itibarıyla taşınan defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2017	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	5.700	-	5.700	-
Türev finansal yükümlülükler	(10.430)	-	(10.430)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	2.648	-	2.648	-
Türev finansal yükümlülükler	(33.011)	-	(33.011)	-
Toplam	(35.093)	-	(35.093)	-

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

31 ARALIK 2017 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 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	-

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 2 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; müşterek yönetime tabi ortaklığı İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin 46 milyon ABD Doları tutarındaki sermaye artırımına %50 oranında iştirak edilmesine karar verilmiştir.