

FAALİYET RAPORU 2016



Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı

İÇİNDEKİLER

03	Gündem
04	2016 Faaliyet Yılı İdare Organları
05	Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
08	2016 Yılı'nın Ekonomik Olayları
12	Bağlı Kuruluşlar
14	Yıllar İtibariyle Mali Tablo Analizleri
17	Gelir Tablosu ve Açıklaması
20	Bilanço ve Açıklaması
25	2016 Yılı İntikal Katsayısı Hesabı
26	Sonuç
28	Denetleme Kurulu Raporu
29	Aktüeryal Rapor
31	Bağımsız Denetim Raporu
33	2017 Yılı Tahmini Gelir Tablosu

FAALİYET RAPORU 2016



Milletimiz her güçlük ve zorluk karşısında, durmadan ilerlemekte ve yükselmektedir. Büyük Türk Milletinin bu yoldaki hızını, her vasıtayla arttırmaya çalışmak, bizim hepimizin en kutlu vazifemizdir.



**Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı**

**ERDEMİR MENSUPLARI YARDIMLAŞMA SANDIĞI
VAKFININ KURULMASINA KARAR VEREN
“ERDEMİR YÖNETİM KURULU ÜYELERİ” 1967**



DANIŞ KOPER
Yönetim Kurulu Başkanı



ALİ ÇİMEN
Yönetim Kurulu Bşk. Vekili



HİKMET BELBEZ
Yönetim Kurulu Üyesi



ORHAN GÖNCÜOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi



HİKMET KÜNEY
Yönetim Kurulu Üyesi



ZAFER PAMİR
Yönetim Kurulu Üyesi



CEVDET SAN
Yönetim Kurulu Üyesi



FRANK E. WEISE JR.
Yönetim Kurulu Üyesi



FERHAT N. YILDIRIM
Yönetim Kurulu Üyesi

OLAĞAN GENEL KURUL ÇAĞRISI

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığı'ndan;

Vakfımızın Yıllık Olağan Genel Kurulu aşağıda metni verilen gündemi görüşmek üzere **13 Nisan 2017 Perşembe** günü saat 13:30'da Erdemir Kültür Merkezi'nde toplanacaktır.

Anılan tarihte çoğunluk sağlanamaması halinde Genel Kurulumuz 20 Nisan 2017 Perşembe günü aynı yer ve saatte çoğunluk aranmaksızın toplanacak ve gündeminde yer alan konuları görüşecektir.

Bilgilerinizi ve teşekkürlerinizi rica ederiz.

Saygılarımızla,



Şükran YILDIZ
Yönetim Kurulu
Mali Sekreteri



Murat KAYIKCI
Yönetim Kurulu
Başkanı

GÜNDEM

1. Açılış ve yoklama.
2. Divan Heyetinin teşkili ve saygı duruşu.
3. Divan Heyetine toplantı tutanaklarının imzalanması yetkisinin verilmesi.
4. 2016 yılı Faaliyet ve Hesap Raporlarının okunması.
5. 2016 yılı Denetleme Kurulu Raporunun okunması.
6. Bağımsız Denetleme Raporunun okunması.
7. Aktüeryal Raporun okunması.
8. Okunan raporların müzakeresi.
9. Yönetim ve Denetleme Kurullarının 2016 yılı faaliyet ve hesap sonuçlarından dolayı aklanması.
10. 2017 yılı Bütçesi'nin müzakere edilip karara bağlanması.
11. Dilek ve temenniler.
12. Bu toplantı tarihi itibarıyla görev süresi sona eren **3 (üç)** Yönetim Kurulu ve **1 (bir)** Denetleme Kurulu üyesi için seçim yapılması.
13. Kapanış.

2016 FAALİYET YILI İDARE ORGANLARI

Vakıf Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri



Soldan Sağa Ayaktakiler;

Sadık Uyunç
Zuhal Yükselen
Ali Emre Adalı
Hikmet Arslan
İsmet Çebi
Sedad Taşdelen
Ahmet Demirsan

Soldan Sağa Oturanlar;

Bülent Çetinkaya
Şükran Yıldız
Eylem Kelecioğlu
Murat Kayıkcı
Burçin Yürüten
Cemil Vatandaş

Yönetim Kurulu

Murat Kayıkcı	Mali Müşavir	Başkan	2014-2017
Bülent Çetinkaya	Mühendis	II. Başkan	2014-2017
Ali Emre Adalı	Matematikçi	Genel Sekreter	2015-2018
Şükran Yıldız	İktisatçı	Mali Sekreter	2016-2019
İsmet Çebi	Mühendis	Üye	2014-2017
Sedad Taşdelen	Montör	Üye	2015-2018
Zuhal Yükselen	İstatistikçi	Üye	2015-2018

Sadık Uyunç	Teknik Eğitici	Üye	2016-2019
Eylem Kelecioğlu	Ekonometrist	Üye	2016-2019

Denetleme Kurulu

Cemil Vatandaş	Emekli	Üye	2014-2017
Burçin Yürüten	İstatistikçi	Üye	2015-2018
Hikmet Arslan	Uzman	Üye	2016-2019



Soldan Sağa Ayaktakiler;

Ali Ateş
Ali Emre Adalı
Bülent Çetinkaya
Savaş Arkun
Öcal Dağcıoğlu
İbrahim Akgündüz
Salih Hilmi Öney

Soldan Sağa Oturanlar;

İbrahim Balıkcıoğlu
Ahmet Demirsan
İsmet Çebi
Sadık Uyunç
Ömür Yavuz
Zuhal Yükselen
Burcu Duman Özşeker
Murat Kayıkcı
Nurdan Özoğlu
Şükran Yıldız
Eylem Kelecioğlu
Hikmet Arslan
Burçin Yürüten
Cemil Vatandaş
Sedad Taşdelen

Vakıf Müdürlüğü

Ahmet Demirsan	İşletmeci	Müdür
İbrahim Balıkcıoğlu	Maliyeci	Mali ve İdari İşler Yöneticisi
Savaş Arkun	Ekonometrist	Uzman
Ömür Yavuz	Maliyeci	Muhasebeci
Ali Ateş	Bilgisayar Sis.	Sistem Programcısı
Nurdan Özoğlu	İşletmeci	Uzman

Öcal Dağcıoğlu	İktisatçı	Uzman
Salih Hilmi Öney	Çalışma Ekonomisti	Uzman
Mehmet Direkçi	İşletmeci	Uzman
Burcu Duman	İşletmeci	Uzman
İbrahim Akgündüz		Ofis Hiz.görevlisi

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Erdemir Vakfı Ailesinin Değerli Üye,
Emekli ve Delegeleri,

Dünyada ve Türkiye'de bir önceki yılda da olduğu gibi önemli gelişmelerin yaşandığı bir yılı daha geride bıraktık.

2016 Yılı'nın Ekonomik Değerlendirmesi

2016 yılı hem ekonomik hem de siyasi açıdan çok çalkantılı bir yıl oldu. Ciddi oranda artan terör saldırıları güvenlik endişesini üst seviyeye taşırken, TSK'nın Suriye'ye girmesiyle olaylar başka bir boyuta taşındı. Mayıs ayındaki hükümet değişikliği, İngiltere'nin referandumla Avrupa Birliği'nden çıkma kararı alması ve Temmuz ayındaki darbe girişimi siyasi açıdan kırılmaların yaşandığı zamanlardı.

Dünya ölçeğindeki Kredi Derecelendirme Kuruluşlarından S&P'nin Türkiye'nin kredi notunu indirmesiyle başlayan Dolar/Türk Lirası'ndaki yükseliş Aralık ayındaki 3,60 seviyesine kadar hız kesmeden devam etti. S&P'nin ardından Moody's Türkiye'nin kredi notunu yatırım yapılabilir seviyenin altına indirdi. OHAL yüzünden gerilen piyasalardaki dalgalanma iki kredi derecelendirme kuruluşunun da art arda not indirmesi ile iyice arttı.

TCMB (Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası) Mart ayından itibaren başladığı faiz indirimlerine Ekim toplantısında ara verdi. Kasım ayında ise tam 3 yıl sonra yeniden faiz artırdı.

Sene sonuna doğru tüm dünyada daha da güçlenen dolar piyasaları rahatsız et-



meye devam ederken ABD Merkez Bankası FED faiz artırımına gitti. Bu artırımdan ziyade piyasalarda asıl şok etkisi yaratan FED'in 2017 yılı içinde 3 defa faiz artırımını yapacağına dair açıklamalar oldu. Bu açıklamalarla birlikte doların ülkelerden çıkış yapacağı ve yerli paraların değer kaybedebileceği endişesi sürdü.

Borsa İstanbul 2016 yılına iyi bir başlangıç yapıp bunu Nisan ayına kadar sürdürmesine rağmen daha sonra sene sonuna kadar aşağı yönlü bir seyir izledi. 2016 yılına 70.000 seviyelerinden başlayan endeks Mart ayında 87.000 noktasına kadar yükseldi. Ancak Temmuz ayında tekrar 70.000 seviyesine inerek ne kadar dal-

galı bir piyasa olduğunu tekrar gösterdi. Sene sonuna kadar ise 70.000-80.000 puan arasında dalgalanan Borsa İstanbul endeksi 2016 yılını 78.000 seviyesinden kapattı.

Tahvil faizleri 2016 yılına %11 seviyelerinde başlarken Temmuz ayında %8.5 seviyelerine kadar indi. Bundan sonra kademeli bir şekilde yükselmeye başlayan faizler 2016 yılını, başladığı gibi %11 seviyelerinden kapattı.

Dolar/Türk Lirası kuru 2016 yılında adından en çok söz edilen piyasa enstrümanı oldu. Seneye 2,90 TL seviyelerinden başlayan kur Mayıs ayının başında 2,80.-TL seviyesini gördü. Eylül ayına kadar yatay hareket ederken bu tarihten itibaren çok sert bir yükseliş gösterdi ve Aralık ayında 3,60 TL'yi gördü.

Vakıf Faaliyetleri:

Vakfımız, 3.985 Erdemir çalışanı, 18 Vakıf ve bağlı kuruluşları çalışanı, 160 dışarıdan üye ve 1.791 emeklisi ile toplam 5.954 kişilik büyük bir kurumdur.

Erdemir Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı'nın 2016 yılı sonu itibariyle varlığı; 417.899.225.- TL olmuştur.

2016 yılı içerisinde emekli ve dul eşe; 7.952.643.- TL. "aylık maaş", 467 emekliye; 28.944.093.- TL "kısmi ödeme" ve 491 üye ve emekliye; 35.930.600.- TL. "toplu ödeme" yapılmıştır.

Vakfımız; 51 yıllık deneyimi, güçlü mali ve idari yapısıyla ülkemizin en büyük ve en şeffaf kurumsal vakıfları arasında yer almaktadır. Bu, yönetime büyük bir so-

rumluluk getirdiği gibi, hepimize verdiği kıvanç ve güven de ölçülemeyecek kadar büyüktür. Yönetim ve Denetleme Kurulumuzun en büyük hedefi, üyelerimizin beklentileri doğrultusunda Vakfımızın devamlılığını sağlamaktır. Bunun yolu da; Vakfımızın varlıklarını büyüterek, üye, emekli ve ailelerine huzurlu ve güvenli bir geleceğin temininden geçmektedir.

Ekonomik olarak sıkıntı çeken Vakıf üyelerimizin, bu sıkıntıları gidermek için başlatılan Vakıf'tan borç alabilme uygulaması 2016 yılında da devam etmiş olup, yıl içerisinde 141 üyeye 2.115.940.- TL. ödeme yapılmıştır. 2016 yılı sonu itibariyle üyelerimizden toplam 5.498.027.- TL borç alacağımız bulunmaktadır.

Bu uygulama ile Vakfımıza hiçbir külfet ve dengesizlik getirilmeden, Üyelerimizin Vakıf'tan ayrılmaları büyük oranda önlenmiş ve aynı zamanda ihtiyaçları karşılanmıştır.

2013 yılı başında yayınlanmaya başlayan Vakıf Bülteni her üç ayda bir yayınlanmaya devam etmektedir. Vakıf Bilgi Sistemlerinin yenilenmesi çalışmaları ise 2016 yılının sonu itibariyle tamamlanmıştır. 2017 yılı başından itibaren ise kullanılmaya başlanmıştır. Proje kapsamında üye ve emeklilerimizin internet üzerinden kendi bilgilerine erişebilme olanağı sağlanacağı gibi Vakıf bilgi sistemimiz modern ve çok yaygın kullanımı olan fon işletim sistemine de sahip olacaktır.

Bağlı kuruluşumuz Ervaksan A.Ş nin 2016 yılı faaliyetleri dolayısıyla vergi sonrası net karı 988.023.- TL dir.

Diğer bağlı kuruluşumuz EVS Erdemir Vakfı Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin

2016 yılı dönem net karı ise 190.092,69.- TL olarak gerçekleşmiştir. Erdemir Vakfı Grup Sağlık Sigortası Axa Sigorta ile devam etmektedir. Trafik, Kasko ve diğer branşlarda faaliyetimiz Anadolu Sigorta ve Axa Sigorta Acenteliği olarak sürdürülmüştür.

Erdemir Vakfı Yönetim Kurulu ve Vakıf çalışanları olarak üzerimize düşenin olabilecek tüm olumsuzluklara karşı gerekli önlemleri alıp, Vakfımız mensuplarının faydasına olabilecek altyapıyı hazırlamak olduğunun bilinciyle faaliyetlerimize devam edeceğiz.

Vakfımızın bugünlere gelmesinde emeği geçen tüm üyelerine, buradan bir kez daha teşekkürlerimi sunmak istiyorum.

Saygılarımla,
Murat KAYIKCI



2016 Yılı'nın Ekonomik Olayları

OCAK

12/01/16

Sultanahmet Meydanı'nda IŞİD terör örgütü tarafından turist kafilesine yönelik yapılan canlı bombalı saldırıda 10 kişi öldü 15 kişi de yaralandı.

19/01/16

TCMB aylık Para Politikası Kurulu toplantısı sonucunda faiz oranlarını değiştirmedigini açıkladı.

22/01/16

Türkiye genelinde satış sonucu el değiştiren konut sayısı, 2016'da bir önceki yıla göre yüzde 10,6 artışla 1 milyon 289 bin 320 oldu. Bu rakamla, Cumhuriyet tarihinin satış rekoru kırıldı.

29/01/16

BOJ (Japonya Merkez Bankası) beklenmedik bir şekilde negatif faiz oranı politikasına geçti.

ŞUBAT

17/02/16

Ankara'da bombalı saldırı: Bomba yüklü araç, Genelkurmay, TBMM ve kuvvet komutanlıklarının yakınında 5 askeri servis aracının geçisi sırasında patlatıldı. Saldırıda 29 kişi öldü, 61 kişi yaralandı.

MART

16/03/16

FED (ABD Merkez Bankası) faiz oranlarında değişikliğe gitmedi. Banka yetkililerinin 2016 için öngördüğü 4 faiz artırım beklentisi 2'ye düştü.

20/03/16

ABD Başkanı Barack Obama, Küba'yı ziyaret etti, 88 yıl aradan sonra Küba'ya ayak basan ilk ABD Başkanı olarak tarihe geçti.

NISAN

08/04/16

Moody's, 8 Nisan'da olası değerlendirme takviminde yer alan Türkiye kredi notu değerlendirmesini pas geçti.

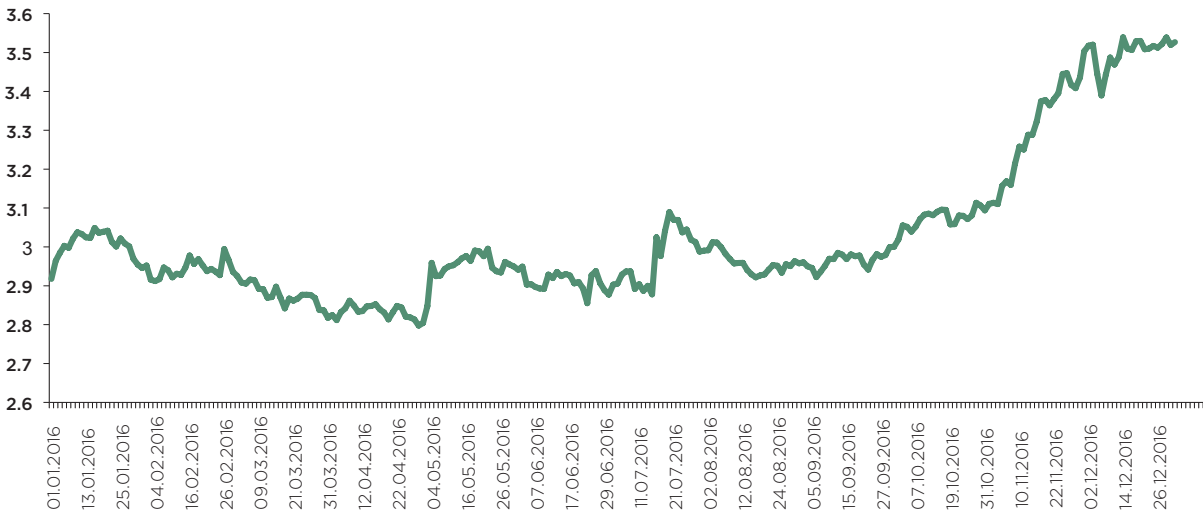
16/04/16

Çetinkaya MB Başkanı oldu: Merkez Bankası (MB) yeni Başkanı Murat Çetinkaya, görev süresi dolan Erdem Başçı yerine görevine başladı.

20/04/16

Murat Çetinkaya'nın ilk kez başkanlık yaptığı PPK (Para Politikası Kurulu) toplantısında, faiz koridoru üst bandı 50 baz puan düşürülerek % 10'a çekildi.

DOLAR



MAYIS

22/05/16

Binali Yıldırım Başbakan oldu: Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, hükümeti kurma görevini olağanüstü kongrede AKP genel başkanlığına seçilen Ulaştırma Bakanı Binali Yıldırım'a verdi.

HAZİRAN

21/06/16

TCMB 21 Haziran'da küresel oynaklıklarda yaşanan artışa karşın politika araçlarının ekonominin şoklara karşı dayanıklılığını artırdığını belirterek faiz koridoru üst bandını % 9,50'den % 9'a çekti.

23/06/16

Brexit Referandumu: İngiltere'de Avrupa Birliği'nden çıkma yani 'Brexit' referandumu yapıldı. Yapılan referandumda halkın % 52'sinin ülkenin AB üyeliğinden çıkması için oy vermesinin ardından Başbakan David Cameron, görevini bıraktı.

TEMMUZ

15/07/16

Darbe girişimi: Türkiye saat 20:30'da düğmesine basılan hain darbe girişimi ile sarsıldı.

21/07/16

OHAL kararı alındı, S&P Türkiye'nin kredi notunu bir basamak indirdi, USD/TL 3.09 seviyesine yükseldi.

24/07/16

Kapatılan kurum ve kuruluşların bankalar ve diğer finans kuruluşlarındaki tüm hesapları OHAL kapsamında bloke edildi.

AĞUSTOS

02/08/16

Bireysel emeklilik zorunlu oldu: 45 yaş altı her çalışan 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren kademeli olarak bireysel emeklilik yaptıracak. Kesintiler çalışanın maaşına göre artacak.

24/08/16

Fırat Kalkanı Harekatı başladı.

EYLÜL

08/09/16

Kış Saati uygulaması yürürlükten kaldırıldı.

06/09/16

Deutsche Bank'a rekor ceza: ABD hükümeti 2008 yılındaki küresel krizin başlangıcındaki hatalı kredi verme tutumu yüzünden Deutsche Bank'tan 14 milyar dolar tazminat ödemesini istedi.

09/09/16

Türkiye ekonomisi, yılın ikinci çeyreğinde yüzde 4,5 büyüdü. Böylece Türkiye ekonomisi büyümesini üst üste 27 çeyrek sürdürdü.

İMKB 100 ENDEKSİ



24/09/16

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Türkiye'nin kredi notunu yatırım yapılabilir seviyenin altına indirdi. Kuruluş, Türkiye'nin kredi notunu 'Baa3' seviyesinden 'Ba1' seviyesine düşürürken, not görünümünü 'durağan' olarak belirledi.

EKİM**04/10/16**

2017-2019 dönemini kapsayan 'Orta Vadeli Program' da (OVP) 4 Ekim tarihinde revizyona gidildi. Buna göre; 2016 büyüme oranı tahmini % 4,5'ten % 3,2'ye revize edilirken, enflasyon yıl sonu hedefinde ise değişikliğe gidilmeyerek % 7,5'te bırakıldı.

09/10/16

Türkiye ile Rusya arasında 9 Ekim'de ortak yatırım fonu kurulmasına ilişkin ortak bildiri imzalandı.

09/10/16

TCMB, 20 Ekim'deki toplantısında faiz oranlarını değiştirmede. Banka böylece, Mart ayından itibaren devam eden faiz indirimlerini 7 ay sonra durdurdu.

KASIM**05/11/16**

İsrail ile ilişkilerin normalleşmesi çerçevesinde Eitan Naeh Ankara'ya büyükelçi olarak atandı. Buna karşılık olarak Türkiye de Kemal Ökem'in Tel Aviv'de büyükelçi sıfatıyla göreve başlayacağını duyurdu.

24/11/16

Merkez Bankası 3 yıl sonra faiz artırdı. Merkez Bankası faiz koridorunun üst sınırını % 8,25'ten % 8,5'e yükseltti. Politika faizi ise % 7,5'ten % 8'e yükseltildi.

25/11/16

Otomobillerde ÖTV oranı artırıldı: Motorlu taşıtlardaki ÖTV oranlarını değiştiren düzenleme Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi. Yeni düzenlemeyle ÖTV oranları araçların sadece motor hacimlerine göre değil, model ve segmentlerine göre de değerlendirilmeye başlandı. Böylece lüks otomobillerin fiyatları ciddi derecede arttı. Bu düzenlemeden 5 gün sonra alkollü içecekler ve tütün mamüllerinin ÖTV oranlarında da değişikliğe gidildi. Yeni düzenleme ile bu ürünlere zam geldi.

ARALIK**02/12/16**

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan vatandaşlara ellerinde bulunan dövizleri Türk lirasına çevirme çağrısında bulundu.

06/12/16

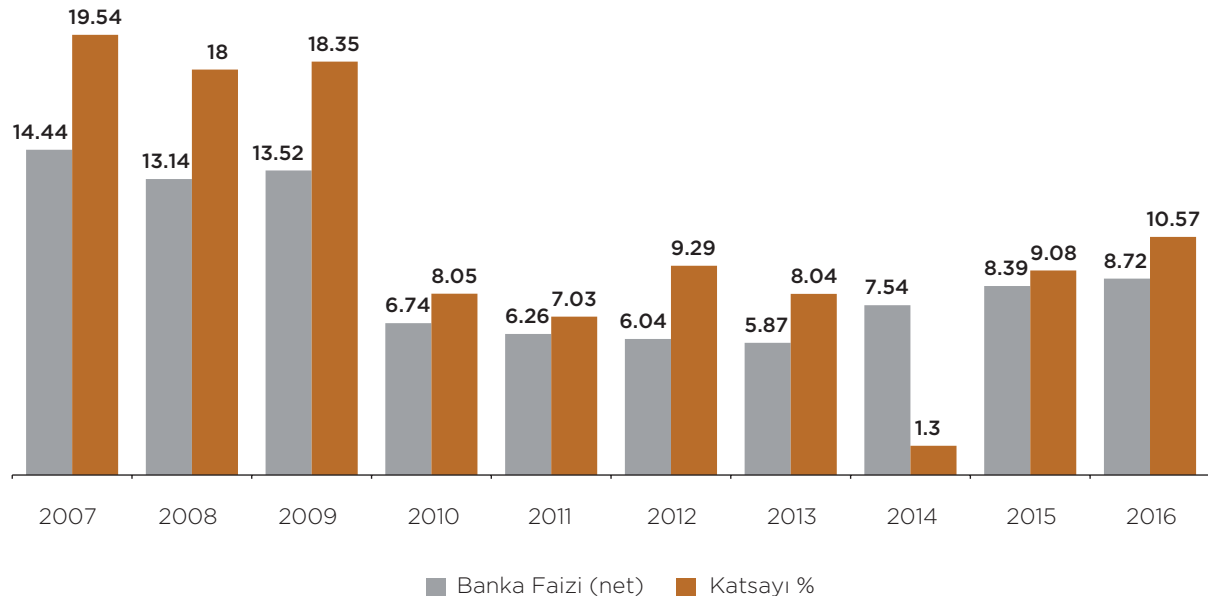
ÖB tarafından ihalelerin Türk lirası ile gerçekleştirileceği, süreci devam eden tüm ihalelerde de ihale bedeli, teminat bedeli ve diğer tüm ödemelerde TL'ye geçiş prosedürü yapılacağı açıklandı.

10/12/16

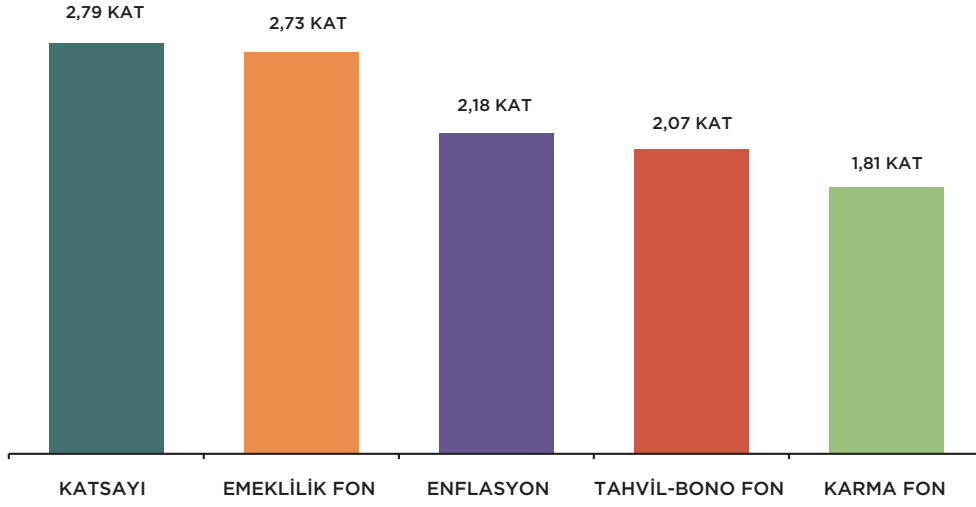
İstanbul Beşiktaş'ta, Beşiktaş-Bursaspor maçı sonrası çevik kuvvet polislerine yönelik bombalı saldırıda aralarında sivillerin de bulunduğu 45 kişi şehit oldu.

14/12/16

FED faiz artırdı: ABD Merkez Bankası FED 25 baz puan faiz artırımına gitti. FED'in 2017'de 3 kez daha faiz artırımına gideceği beklentisi oluşturması piyasalarda şok etkisi yarattı.

BANKA FAİZİ-KATSAYI KARŞILAŞTIRMASI

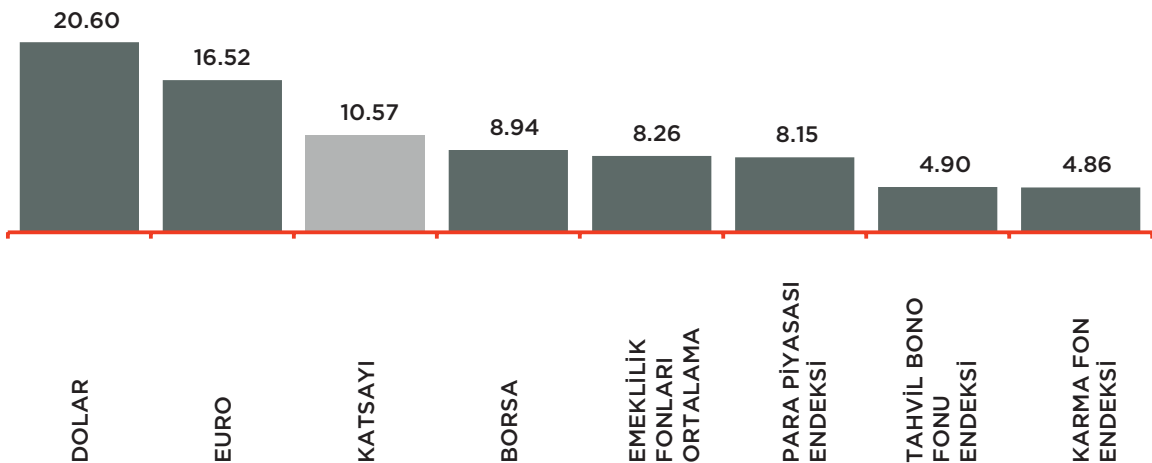
2007-2016 YILLARI KATSAYI-ENFLASYON-FONLAR BİLEŞİK GETİRİLERİ



2016 YILI AKTİF TAHVİL ENDEKSİ



2016 YILI KATSAYI VE YATIRIM ARAÇLARI GETİRİLERİ



BAĞLI KURULUŞLAR

ERDEMİR VAKFI METAL SAN. VE TİC. A.Ş. (ERVAKSAN A.Ş.)

Şirketimiz 2016 yılında büyük ticari adımlar atmadan piyasa şartlarını gözeterek ticari faaliyetlerine devam etmeye özen göstermiştir.

25.02.2016 tarihli Olağan Genel Kurul da yönetim kurulumuza verilen 1 yıllık yetki sonucunda; Ervaksan A.Ş. nin 2016 yılı faaliyetleri ile yıl içindeki önemli gelişmeleri aşağıda kısa başlıklar altında sıralayabiliriz.

1-Ticari Faaliyetler

Ticari faaliyetler Alaplı yerleşkesinde 7 şirket merkezinde 3 personel olmak üzere toplam 10 personel ile yürütülmüştür.

2016 yılında 2.643 ton hurda, 4.413 ton 2.kalite boru profil, 673 ton ikinci el sac, 59 ton rulo sac, 17 ton + 21.274 metre Çatı kaplama malzemesi, 81.332 metre 1.kalite boru profil satışı ve 18 ton hurda köşebent demir, 22 ton trapez sac levha 18 ton galvanizli boru satışı gerçekleştirilmiştir. 9 ana kalem üzerinden yürütülen ticari faaliyetlerimizden 472.278.- TL ticari faaliyet karı elde edilmiştir.

2016 yılı içinde tüm faaliyetlerin yürütülmesi için 381.662.- TL genel yönetim giderleri, 450.911.- TL pazarlama ve satış giderleri olmak üzere toplam 832.572.- TL faaliyet gideri gerçekleşmiştir. 711.395.- TL'si olan 2015 yılı faaliyet giderlerine göre bu yıl faaliyet giderleri % 17,04 oranında artmış. Buna karşılık vergi öncesi net karlılıkta ise %91,95 artış sağlanmıştır.

2016 yılı toplam satış gelirimizin içerisinde 2015 yılındaki gibi 2.Kalite Boru Profil ticaretimizin payı artarak % 56,76 ya ulaşmıştır. Hurda ticaretimizin payı %17,59 ile ikinci ve %25,65 ile diğer malzeme ve diğer hizmet satış gelirleri şeklinde gerçekleşmiştir.

2- Amortisman Giderleri

Şirketimizin devam eden faaliyetleri için 2016 yılında toplam 156.547.- TL amortisman gideri olmuştur.

3-Ervaksan İş Merkezi Binası

İş Merkezi binamızın bağımsız bölümlerinde geçmiş yıllarda mevcut olan kiracılarımızın kiracılığı devam etmiş olup 2016 yılında diğer tüm boş bağımsız bölümlerde kiraya verilerek toplamda 338.897.- TL kira geliri elde edilmiştir.

5-Sonuç

Ervaksan A.Ş nin 2016 yılı cirosu 7.895.377.- TL olarak gerçekleşmiş, 2016 yılı vergi sonrası net karı 988.023.- TL'si olmuştur.

EVS ERDEMİR VAKFI SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ A.Ş.

GRUP SAĞLIK SİGORTASI

2016 yılında sigorta komisyonu mevcut şartları iyileştirmek, sigortalı katılımını artırmak amacıyla yenileme teklif toplama işine yeniden MARSH Brokerlik ve Reasürans AŞ. ile devam edilmiş, MARSH şirketi yaptığı çalışmalar neticesinde komisyona AXA Sigorta'nın teklifini sunmuştur. Teklif üç temel grup şeklinde sunulmuştur.

1. Grup; Mevcut sigortalıların kazanılmış haklarını aynen kabul etmekle birlikte mevcut teminat yapısı ve anlaşmalı kurumları da aynen devam ettirmektedir.

2. Grup; AXA standart grup sağlık poliçesi sunulmuştur. Daha geniş teminatlar, yeni ek teminatlar ve anlaşmalı kurum imkanı verilmiştir. Bu gruba 56 yaş altında olan Erdemir personeli ile Vakıf üye ve emeklileri ile eş ve çocukları dahil olabilecektir.

3. Grup; Tamamlayıcı Sağlık Sigortası teminatı verilmiştir. Prim tutarı oldukça ekonomiktir. SGK kapsamında olan Vakıf üye ve emeklilerinin, SGK anlaşmalı sağlık kurumlarında yapacakları sağlık harcamalarına ek olarak ödemek zorunda oldukları katılım paylarını ödeyen bir sistemdir. Diğer iki gruba dahil olanlar da bu gruptan poliçe yaptırabileceklerdir.

Sigorta Komisyonu bu seçenekleri incelemiş ve AXA Sigorta teklifini kabul etmiştir. Ayrıca MARSH şirketi ile grup sağlık sigortası aracılık işlemleri için Poliçe Komisyonu %5 er olarak paylaşılmış olmakla birlikte EVS Erdemir Vakfı Sigorta olarak % 11 de ek komisyon elde edilmiştir. 2016 yılı için Grup Sağlık Poliçesi üzerinden elde edilen komisyon geliri 138,057.- TL olarak gerçekleşmiştir.

ELEMENTER SİGORTALAR

Elementer branşlarda faaliyetimiz Anadolu Sigorta ve Axa Sigorta acenteliği olarak sürdürülmüştür.

Özellikle trafik poliçelerinde prim yüksekliği nedeniyle poliçe kayıpları yaşanmış olsa da gerek kurumsal kimliğimiz gerekse de acentesi olduğumuz Türkiye'nin en büyük iki sigorta şirketinin yapısı ve hizmet anlayışı vurgulanarak yılın son çeyreğinde gerek üretim gerekse de komisyon açısından şirketimiz adına toparlanma sağlanmış ve kayıplar minimize edilerek yerine konulmaya çalışılmıştır.

Tüm elementer branşlarda 2016 yılı içinde her iki sigorta şirketi tarafından düzenlenen kampanyalar yakından takip edilmiş olup acente olarak tarafımızdan beklenen üretim adetleri ve hacmi fazlasıyla karşılanmıştır. 2016 yılı komisyon gelirimiz 376.974.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Sigortalılarımızın ödeme seçeneklerini artıran kredi kartına taksitli satışlar bu yıl da devam etmiştir. Kasko sigorta primi on ve Grup Sağlık Sigorta primi de dokuz eşit taksite bölünerek üye ve emeklilerimizden tahsil edilmektedir. Trafik sigortasınının Kasko ile birlikte olması halinde toplam prim on taksitde bölünerek tahsil edilmektedir. Diğer ürünlerimiz olan Dask ve yangın poliçelerinde de altı eşit taksit seçeneği sunulmaya devam etmektedir.

Kasko 1.091, Trafik 2.236 Yangın 303, DASK 1.364 ve diğer branşlar 101 adet olmak üzere 5.095 adet poliçe üretilmiştir. Şirketimiz 2016 yılında faaliyetleri sonunda 190.092,69 TL net kâr elde etmiştir.

YILLAR İTİBARIYLA MALİ TABLO ANALİZLERİ

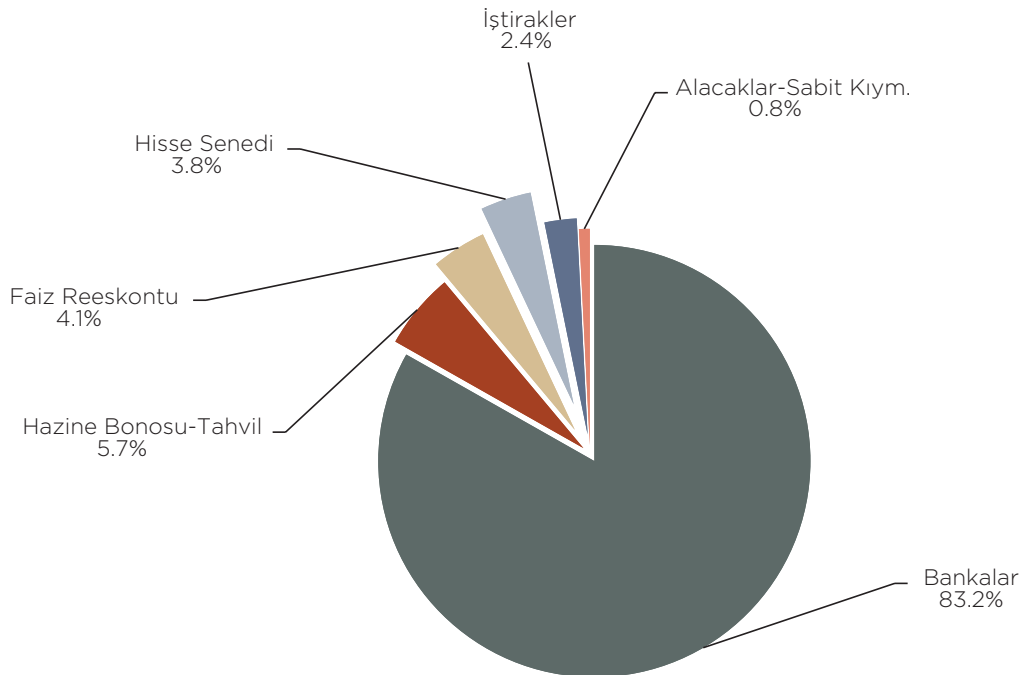
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

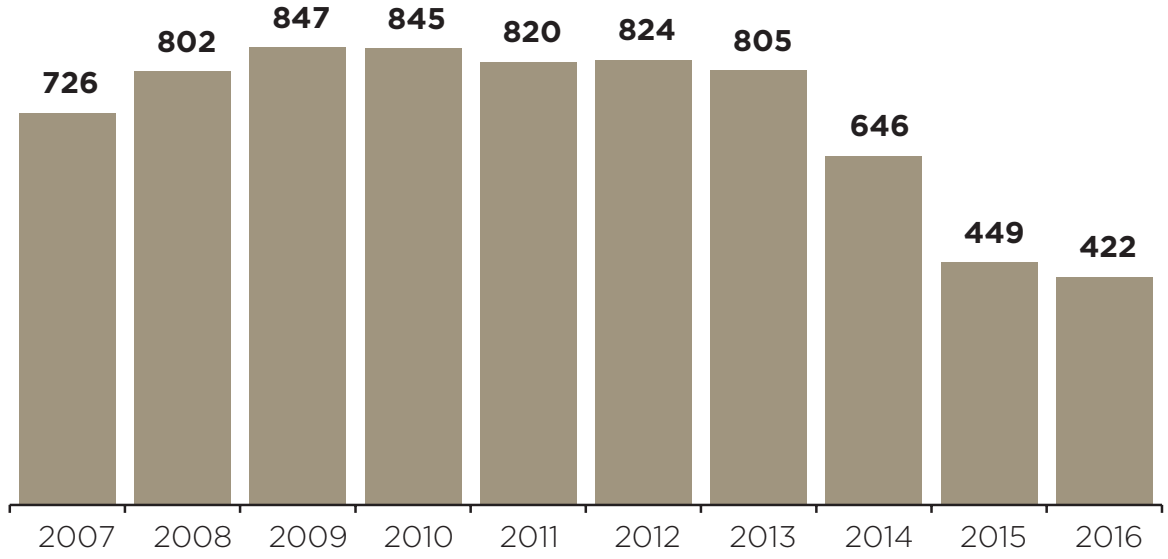
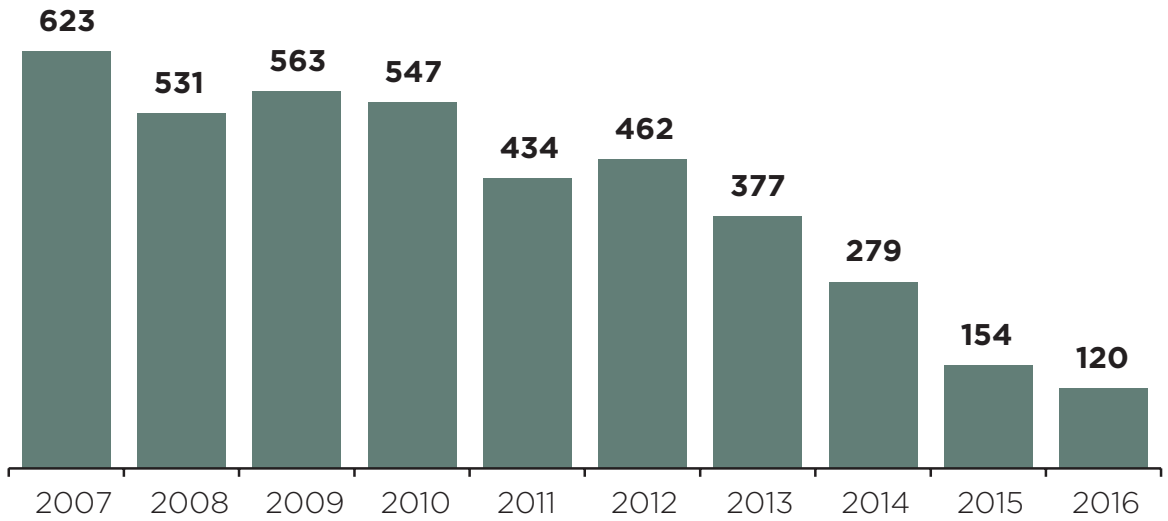
a) Aktif Kıymetlerdeki Gelişmeler (000 TL)

	Toplam (000) TL 2014	Toplam Aktife Oranı %	Toplam (000) TL 2015	Toplam Aktife Oranı %	Toplam (000) TL 2016	Toplam Aktife Oranı %
Bankalar	524.642	81,2	379.079	84,4	350.900	83,2
Hisse Senedi	32.703	5,1	13.949	3,1	16.098	3,8
Hazine Bonosu/Tahvil	68.762	10,7	37.618	8,4	23.956	5,7
Faiz Reeskontu	7.276	1,1	5.647	1,3	17.200	4,1
İştirakler	10.066	1,5	10.066	2,2	10.066	2,4
Alacaklar-Sabit Kıy.	2,616	0,4	2.495	0,6	3.392	0,8
Diğer Menkul Kıy.	0	0,0	101	0,0	149	0,0
Aktif Toplam	646.065		448.955		421.761	

Görüldüğü gibi, Vakıf aktifleri 2016 yılında; 2015 yılına göre % 6,1, 2014 yılına göre ise % 34,7 oranında azalmıştır.

2016 YILI AKTİF DAĞILIMI



AKTİF BÜYÜKLÜK (MİLYON TL)**AKTİF BÜYÜKLÜK (MİLYON \$)**

b) Gelir ve Faaliyet Giderlerimiz Hakkında Özet Bilgiler:

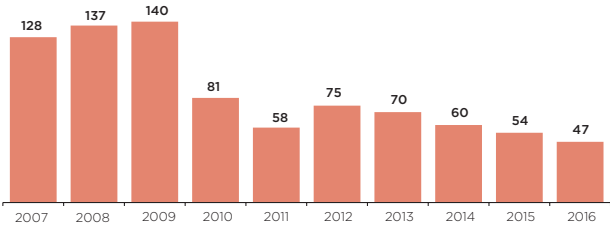
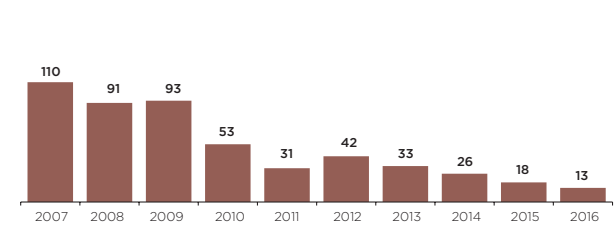
Gelir tablomuzda görülen gelişmeler yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir. Gelir tabloları kıyaslamaları (000 TL)

aa) Gelirler (Brüt) (000 TL)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Toplam (000) TL 2014	Toplam Gelire Oranı %	Toplam (000) TL 2015	Toplam Gelire Oranı %	Toplam (000) TL 2016	Toplam Gelire Oranı %
Banka Faizi	48.599	81,0	43.297	80,7	38.953	82,1
Hazine Bonosu	9.247	15,4	6.014	11,2	3.498	7,4
Hisse Senedi	1.252	2,1	1.849	3,5	2.741	5,8
Yatırım Fonu	4	0,0	0,0	0,0	0	0,0
Vadeli İşl. ve Ops.	1	0,0	0,0	0,0	262	0,5
Diğer	929	1,5	2.439	4,6	2.007	4,2
Toplam Gelir	60.032		53.599		47.461	

2016 yılının brüt gelirleri; 2015 yılına göre % 11,5, 2014 yılına göre ise % 20,9 oranında azalmıştır.

BRÜT GELİR (MİLYON TL)**BRÜT GELİR (MİLYON \$)****bb) Faaliyet Giderleri (000 TL)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Toplam (000) TL 2014	Toplam Gidere Oranı %	Toplam (000) TL 2015	Toplam Gidere Oranı %	Toplam (000) TL 2016	Toplam Gidere Oranı %
Emekli Aylığı	12.319	86,0	8.984	56,8	7.953	63,0
Varlık Farkı	424	3,0	5.221	33,0	3.070	24,4
Genel Gider	1.581	11,0	1.622	10,2	1.591	12,6
Gider Toplamı	14.324		15.827		12.614	

2016 yılının faaliyet giderleri; 2015 yılı giderlerine göre %20,3 oranında, 2014 yılına göre ise % 11,9 oranında azalmıştır.

31.12.2016 GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

E-	Faaliyet Giderleri (-)	12,614,404.19
	Emekli Aylıkları	7,952,642.77
	Varlık Farkı	3,070,589.62
	İstifada Öd. Faiz Stopajı	10,942.96
	Huzur Hakları	65,469.65
	Personel Giderleri	1,067,188.10
	Büro Giderleri	57,853.84
	Emlak Vergisi	5,737.60
	Diğer	383,979.65
F-	Diğer Faaliy. Olağ. Gelir ve Kârlar (+)	47,461,000.17
	Vadeli Hesap	38,952,597.36
	Tahvil/Bono Gelirleri	3,497,650.12
	Hisse Senedi Satış Karı	2,740,932.81
	İştiraklerde. Temettü Gelirleri	400,895.76
	Bağlı Ortaklık. dan Temettü Gel.	22,984.30
	Vadeli İşlemler Borsası	262,204.70
	Kira Gelirleri	164,868.00
	Huzur Hakkı Gelirleri	28,800.00
	Diğer Faaliy. Olağ. Gel ve Karlar	1,389,065.07
	Diğer	1,002.05
G-	Diğ. Faaliy. Olağ. Gider ve Zararlar (-)	34,846,595.98
	Hazine Bonosu Zararı	918,681.93
	VOB Zararı	224,460.00
	VOB İşlem Komisyonu	19,731.32
	Senet Satış Zararı	2,475,938.13
	Hisse Senedi Karşılık Gid.	140,000.00
	Komisyon Kurtaj Masrafı	91,265.67
	Hesap İşletişim Ücreti	306.95
	Üyeye Ödenen Faiz Gideri	62,009.45
	Matematik Karşılık	30,914,202.53
K-	Dönem Net Karı veya Zararı (+)	0.00

GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

E- Faaliyet Giderleri

Faaliyet Giderler toplamı; 12.614.404,19.- TL. dir. Bunun 11.023.232,39.- TL'sini amaca yönelik giderler (yardımlar) 1.591.171,80.- TL. sini Genel Giderler oluşturmaktadır.

1) Genel Giderler :

	TL.
Personel Giderleri (Vergi,sigorta dahil)	1.067.188,10
Huzur Hakkı (Vergi dahil)	65.469,65
Büro Giderleri	57.853,84
Emlak Vergisi	5.737,60
İstifada ödenen faiz stopajı	10.942,96
Denetleme ve Aktüer Giderleri	38.375,52
Genel Kurul Giderleri	8.065,00
Sigorta Gideri	4.801,58
Kıdem Tazminatı karşılığı	99.161,67
Bilgi - İletişim Kirası	50.858,10
Danışmanlık	88.742,81
Birikmiş Amortismanlar	55.144,92
Diğer	38.830,05
TOPLAM	1.591.171,80

2) Emekli Aylıkları:

2016 yılı sonu itibariyle sayıları 1.791 olan emeklilerimize 2016 yılı içerisinde toplam 7.952.642,77.- TL emekli aylığı ödemesi yapılmıştır. Toplam emekli aylığı ödemelerinde geçen yıla göre % 11,5 oranında azalış meydana gelmiştir.

3) Varlık Farkı:

2016 yılı içinde emekli olan veya toplu ödeme alan üye ve emeklilerimizin 2016 yılı başı itibariyle mevcut varlığı ile emekli olurken veya toplu ödeme tarihi arasındaki varlık farkları bu grupta toplanmaktadır. Bu miktar 3.070.589,62.- TL.dir.

F- Diğer Faaliyetlerden Olağan Gelir ve Kârlar

1) Faiz Gelirleri:

Bankalardaki Vadeli Hesap ve Devlet Tahvili/Hazine Bonosu ve özel sektör tahvil gelirlerinden oluşmaktadır.

Vadeli Hesap Geliri ve Reeskontları	38.952.597,36
Tahvil / Bono Geliri ve Reeskontları	3.497.650,12
Diğer Gelirler	1.002,05
TOPLAM	42.451.249,53

Bu tür gelirlerimizde geçen yıla göre % 14,0 oranında azalma gerçekleşmiştir.

2) Hisse Senedi Geliri:

Yıl içerisinde alım-satım yapmış olduğumuz hisse senetlerinden elde edilen geliri ifade etmektedir. Bu miktar 2.740.932,81.- TL'dir.

3) İştiraklerden Temettü Geliri :

Yıl içerisinde elde tutmuş olduğumuz hisse senetleri dolayısıyla alınan temettü miktarını ifade etmektedir. Bu miktar 400.895,76.- TL.dir.

4) Bağlı Ortaklıklardan Temettü Geliri:

Yıl içerisinde bağlı ortaklıklarımızdan alınan temettü miktarını ifade etmektedir. Bu miktar 22.984,30.- TL.dir.

5) VİOP Gelirleri:

Yıl içerisinde alım-satımını yapmış olduğumuz VİOP işlemleri neticesinde elde edilen geliri ifade etmektedir. Bu miktar 262.204,70 .-TL'dir.

6) Kira Gelirleri:

Mülkiyetimizde bulunan İstanbul' daki iki daireden elde edilen kira gelir toplamı 164.868.00.- TL dir.

7) Huzur Hakkı Gelirleri:

Bu hesap grubu içerisinde; bağlı ortaklıklarımızda Yönetim Kurulu veya Denetleme Kurulu üyesi olarak görev alanlara ödenen ve Vakfımıza gelir kaydedilen 28.800,00.- TL. tutarında Huzur Hakkı geliri bulunmaktadır.

8) Diğer Faaliyetlerden Oluşan Gelir ve Kârlar:

Bu hesap grubu içerisinde istifa eden üyelerimizin aidat hariç bırakmış oldukları varlıklar bulunmaktadır. Bu miktar toplamı 1.389.065,07.- TL.dir.

G- Diğer Faaliyetlerden Olağan Gider, Zarar ve Karşılıklar**1) Hazine Bonosu Satış Zararı:**

Yıl içerisinde hazine bonosu işlemleri dolayısıyla 918.681,93.- TL zarar edilmiştir.

2) VİOP Zararı:

Yıl içerisinde alım-satımını yapmış olduğumuz VİOP işlemleri neticesindeki zararı ifade etmektedir. Bu miktar 224.460,00.- TL'dir.

3) VİOP Komisyonu:

Yıl içerisinde alım-satımını yapmış olduğumuz VİOP işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonları ifade etmektedir. Bu miktar 19.731,32.- TL'dir.

4) Hisse Senedi Satış Zararı:

Yıl içerisinde elden çıkarılan hisse senetleri dolayısıyla 2.475.938,13.- TL. zarar yazılmıştır.

5) Hisse Senedi Karşılık Giderleri:

Yıl sonu itibarıyla elimizde bulunan Hisse senetlerinde değer düşüklüğü bulunmaktadır. Bu gider grubuna 140.000,00.- TL lik bir miktar kadar değer düşüklüğü ayrılmıştır

6) Komisyon Kurtaj Gideri:

Bu bölüm İMKB'de işlem gören Hisse senedi alım-satımı dolayısıyla ödenen kurtaj giderlerini ifade etmektedir. Bu gider grubunun toplamı 91.265,67.- TL.dir.

7) Hesap İşletim Ücreti

Bu bölümde bankalarda bulunan hesaplarımız için ödenen hesap işletim ücretlerini ifade etmektedir. Bu rakam 306,95.- TL.dir.

8) Üyeye Ödenen Faiz Gideri:

Resmi Sened şartları gereğince istifa eden üyelere %5 basit faiz oranı üzerinden yapılan ödemeler toplamıdır. 2016 yılı toplamı 62.009,45.- TL.dir.

9) Matematik Karşılık (Net Dönem Karı):

2016 yılı faaliyet dönemi sonunda Vakfımız 30.914.202,53.- TL net kar elde etmiştir. Bu karın tamamı üye ve emekli varlıklarına ilave edilmiştir.

31.12.2016 TARİHLİ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

AKTİF (TL)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31.12.2016	31.12.2015
I. DÖNEN VARLIKLAR	410,024,284.42	437.221.899,71
A- Hazır değerler	350,899,521.87	379.078.453,35
Bankalar	350,899,521.87	379.078.453,35
B- Menkul değerler	40,202,876.96	51.668.754,68
Hisse senetleri	16,238,139.85	15.210.977,27
Özel kes. tah.sen.ve bono	11,334,050.00	
Kamu kesim tahvil senet	12,622,125.00	37.618.145,46
Diğer menkul kıymetler	148,562.11	101.328,95
Men.Kıym.Değ.Düş.Karş. (-) (140,000.00)		(1.261.697,00)
C- Ticari alacaklar	1,717,885.20	824.184,49
Alicılar	1,717,885.20	824.184,49
D- Diğer alacaklar	3,879.83	3.349,92
Diğer çeşitli alacaklar	3,879.83	3.349,92
E- Stoklar	0,00	0,00
F- Gelecek ayl.ait gel.tah.	17,200,120.56	5.647.157,27
Gelir tahakkukları	17,200,120.56	5.647.157,27
G- Diğer dönen varlıklar	0,00	0,00
II- DURAN VARLIKLAR	11,736,513.73	11.733.286,09
B- Diğer Alacaklar	0,00	
C- Mali duran varlıklar	10,066,063.10	10.066.063,10
Bağlı ortaklıklar	10,066,063.10	10.066.063,10
D- Maddi duran varlıklar	1,560,332.16	1.569.475,93
Binalar	1.752.429,33	1.752.429,33
Demirbaşlar	29.420,89	27.520,89
Bir.amortismanlar(-)	(221,518.06)	(210.474,29)
E- Maddi olmayan duran varl.	110,118.47	97.747,06
Diğer maddi olmayan duran v.	178,894.12	157.710,76
Birikmiş amortismanlar (-)	(122,893.05)	(78.791,90)
Maddi olmy. duran var.avansı	54,117.40	18.828,20
F- Özel tükenmeye tabi varl.	0,00	0,00
G- Gelecek yıla ait giderler	0,00	0,00
H- Diğer duran varlıklar	0,00	0,00
AKTİF TOPLAMI	421,760,798.15	448.955.185,80

31.12.2016 TARİHLİ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

PASİF (TL)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31.12.2016	31.12.2015
I. KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	2,177,537.80	2.122.379,77
B- Ticari borçlar	0,00	0,00
C- Diğer borçlar	2,138,608.36	2.084.409,98
Ortaklara borçlar	1,991,649.02	1.822.553,27
Diğer çeşitli borçlar	146,959.34	261.856,71
D- Alınan avanslar	0,00	0,00
E- Öd. verg. ve diğ. yükümlülükler	38,929.44	37.969,79
Öd.verg.ve fonlar	17,337.54	18.171,76
Öd. sos. güv. kes.	21,591.90	19.798,03
F- Borç ve gider karşılıkları	0,00	0,00
G- Gelecek ayl. ait gel. tahakkukl.	0,00	0,00
H- Diğer kısa vadeli yab.kayn.	0,00	0,00
II. UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	419,583,250.38	446.832.796,06
A- Mali borçlar	0,00	0,00
B- Ticari borçlar	0,00	0,00
C- Diğer borçlar	316,763,164.95	347.251.200,50
Üyelere borçlar	316,763,164.95	347.251.200,50
D- Alınan avanslar	0,00	0,00
E- Borç ve gider karşılıkları	31,492,776.79	31.399.016,98
Kıdem tazm.karş.	578,574.26	479.412,59
Diğer borç ve gider kar.	30,914,202.53	30.919.604,39
F- Gelecek yıla ait gel .gid. tah.	0,00	0,00
G- Diğer uzun vadeli yab. kayn.	71,327,308.64	68.182.578,58
Diğer uzun vadeli yab. kayn.	71,327,308.64	68.182.578,58
III. ÖZ KAYNAKLAR	9,97	9,97
A- Ödenmiş sermaye	0.30	0,30
Sermaye	0.30	0,30
B- Sermaye yedekleri	9,67	9,67
Maddi duran var. yen. değ. art.	9,67	9,67
İştirakler yeniden değ. artışı		
C- Kâr yedekleri	0.00	0,00
D- Geçmiş yıllar kârları	0.00	0,00
E- Geçmiş yıl zararları	0.00	0,00
F- Dönem net kârı (zararı)	0.00	0,00
PASİF TOPLAMI	421,760,798.15	448.955.185,80

31.12.2016 TARİHLİ BİLANÇOMUZA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

AKTİF

Bilanço aktifimiz nakde dönüş önceliğine göre iki bölümdür.

I) DÖNEN VARLIKLAR

A) HAZIR DEĞERLER

Bankalar:

31.12.2016 tarihi itibarıyla bankalar nezdinde; 67.731,45.- TL.vadesiz, 350.831.790,42.- TL. vadeli hesap bulunmaktadır.

Hazır Değerler bölümünün toplamı 350.899.521,87.- TL'dir.

B) MENKUL DEĞERLER

Hisse Senetleri:

Bu hesap elimizde bulundurduğumuz muhtelif hisse senetlerinden oluşmaktadır. Bu grubun toplam değeri 16.238.139,85.- TL dir.

Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları:

Bu hesap, Vakfımız portföyünde bulunan Özel Kesim Tahvili ile Bonosundan oluşmaktadır. Toplam değeri 11.334.050,00.- TL.dir.

Kamu Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları:

Bu hesap, Vakfımız portföyünde bulunan Kamul Kesim Tahvili ile Bonosundan oluşmaktadır. Toplam değeri 12.622.125,00.- TL.dir.

Diğer Menkul Kıymetler:

Bu bölümde toplam 148.562.11.- TL'lik Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nde bulunan VİOP takas teminatları bulunmaktadır.

Menkul Kıymetler Değer Düşük Karşılığı:

Bu bölümde yıl sonu itibarıyla elimizde bulunan Hisse senetlerindeki değer düşüklüğünün bir kısmını ifade etmektedir. Değer düşüklüğü ayrılan bölüm 140.000,00.- TL dir.

Menkul değerler bölümünün toplam değeri ise 40.202.876,96.- TL.dir.

C) TİCARİ ALACAKLAR

Bu grubun toplamı 1.717.885,20.- TL. olup, bunun 912.845,85.- TL.si Erdemir T.A.Ş. den aidat ve borç iadeleri alacaklarımızı, 803.649,88.- TL. si satışı yapıp, satış bedeli Ocak ayının ilk iş günü dönen hisse senedi tutarlarını, kalan 1.389,47.- TL.si ise diğer alacaklarımızı göstermektedir.

D) DİĞER ALACAKLAR

Diğer Çeşitli Alacaklar:

Bu bölüm vakıf personeli için SGK mevzuatına göre hesaplanan asgari geçim indirimi tutarlarından oluşmaktadır. Bu rakam 3.879,83.- TL. dir.

F) GELECEK AYLARA AİT GELİR TAHAKKUKLARI

2016 yılı içinde açılmış fakat vadesi 31.12.2016' den sonra dolacak olan; özel sektör tahvili ile Türk Lirası mevduatı hesaplarının 31.12.2016 tarihi itibarıyla değerlendirilmesi sonucu hesaplanan miktarın muhasebeleştirilmesi ile oluşan faizlerin toplamını ifade etmektedir. Bu miktar 17.200.120,56.- TL.dir.

II) DURAN VARLIKLAR

C) MALİ DURAN VARLIKLAR

Bağlı Ortaklıklar:

Ervaksan A.Ş. ve Erdemir Vakfı Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. 'nin sermayelerine katılımımızı ifade etmektedir. Katılım miktarı Ervaksan'a 9.876.063,10.- TL.,Vakıf Sigorta'ya ise 190.000,00.- TL.dir.

Mali Duran Varlıklar toplamı 10.066.063,10.- TL.dir.

D) MADDİ DURAN VARLIKLAR**Binalar ve Demirbaşlar:**

Binalar 1.752.429,33.- TL ve Demirbaşlar 29.420,89.- TL olmak üzere 1.781.850,22.- TL'si değerindeki sabit kıymetlerimizden, 221.518,06.- TL birikmiş amortisman masrafı düştükten sonra kalan toplam değeri 1.560.332,16.- TL'dir.

E) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar:**

Vakıf bilgisayar sistemi ve yazılımları için ödenen toplam 178.894,12.- TL. lisans bedelleri ile alınan yeni program için ödenen 54.117,40.- TL. den 122.893,05.- TL'lik birikmiş amortisman düşüldükten sonra 110.118,47- TL. kalmaktadır.

PASİF

Pasif bölümü de borç ödeme önceliklerine göre kendi içinde üç gruba ayrılmaktadır.

I) KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR**C) DİĞER BORÇLAR****Ortaklara Borçlar**

Bu bölümde varlıklardan kesilerek oluşturulan vefat kasaları bulunmaktadır. Toplu ölümden yararlanılmak üzere 1.485.000.- TL ve ölüm yardım primi kestiren üye ve emekliler için tutulan vefat kasasında ise 506.619,02.- TL olmak üzere toplam 1.991.649,02.- TL bulunmaktadır. 2016 yılı içerisinde vefat eden 15 emeklimiz ile 9 üyemizin varislerine ölüm yardımı ve 3 üyemize maluliyet yardımı olarak vefat kasasından ödeme yapılmıştır.

Diğer Çeşitli Borçlar

Bu grup toplamı 146.959,34.- TL dir. Bu rakamın tamamı bankalara üye ve emeklilerimizin hak ve alacakları doğrultusunda ödeme talimatı verildiği halde alınmayan miktarı göstermektedir.

E) ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Ödenen emekli aylıklarından, personel aylıklarından ve huzur haklarından kesilen ancak ödemesi 2017 yılı içinde yapılacak olan fon, vergi ve sigorta ödemelerini ifade etmektedir. Ödenecek vergi miktarı 17.337,54.- TL, sigorta miktarı ise 21.591,90.- TL dir. Bu grubun toplamı ise 38.929,44.- TL'dir.

Kısa vadeli yabancı kaynaklar bölümünün toplamı 2.138.608,36.- TL.dir.

II) UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR**C) DİĞER BORÇLAR**

Bu hesapta bulunan 316.763.164,95.- TL.2016 yılı net gelirinin dağıtımını öncesindeki emekli ve üye varlıklarından (aidat hariç) oluşmaktadır. Bunlar;

Emekli Varlıkları:

31.12.2016 tarihi itibarıyla emekli aylığı almakta olan 1.791 adet emeklimizin Değerlendirmeye ve Emekli Aylığına Esas Varlıklarının toplamı 179.489.779,89.- TL'dir.

Üye Varlıkları:

137.273.385,06.- TL'lik üye varlıkları içinde aidatlar bulunmamaktadır. Bu miktar, yıllar itibarıyla oluşan katsayı farkları ve yıllar itibarıyla alınan şirket yardımlarından oluşmaktadır.

E) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI**Kıdem Tazminatı Karşılığı:**

Bu hesapta; Vakıf kadrolarında çalışan personel için ayrılmış kıdem tazminatı karşılığı olarak 578.574.26.- TL bulunmaktadır.

Diğer Borç ve Gider Karşılıkları:

2016 yılında elde edilen net gelirin tamamı üye ve emekli varlıklarına aktarılmak üzere "matematik karşılığı" adı altında ayrılmıştır. Bu miktar 30.914.202,53.- TL.dir.

G) DİĞER UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR

Bu hesapta; 2016 yılı ve öncesi tahsil edilen üye aidatları ile emeklilere dağıtılacak promosyon tutarı bulunmaktadır.

Üye Aidatları:

Erdemir'de çalışan veya dışardan aidat ödeyerek, Vakfımızla bağıını devam ettiren üyelerimizin yıllar itibariyle oluşan birikmiş aidatlarının toplamıdır. Üye aidatları toplamı; 71.137.801,60.- TL olup, 912.845,85.- TL si 2017 Ocak başında tahsil edilen aidat ve borç iadelerini göstermektedir.

Ayrıca borç alma hakkını kullanan üyelerimizin yıl sonu itibariyle bir ila dört yıllık vadeler içinde 5.498.026,97.- TL borç iadesi yapmaları gereken miktar bulunmaktadır. Bu miktar geçen sene 7.195.827,00.- TL idi.

Emekliye Dağıtılacak Tutar:

Emekli aylıklarının T.Garanti Bankası A.Ş. aracılığı ile ödenmesi konusunda 2012 yılı Haziran ayında beş yıllık bir anlaşma yapılmış, bu anlaşma için 550.000.- TL alınmıştır. Bu miktar 60 eşit (beş yıl) taksitte emekli aylıklarını bu bankadan alan emeklilerimize dağıtılmaktadır. Yılısonu itibariyle bu hesapta 189.507,04.- TL kalmış olup geri kalan süre içerisinde bu miktar da emekli varlıklarına aktarılacaktır.

Diğer Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar Hesabının toplamı 71.327.308,64.- TL'dir.

III) ÖZKAYNAKLAR**A) ÖDENMİŞ SERMAYE**

Bu grupta, Vakfın kuruluşunda tesis bedeli olarak konulan 0,3 TL. bulunmaktadır.

B) SERMAYE YEDEKLERİ

Bu hesapta gayrimenkul ve menkul sermaye değer artışları bulunmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları:

Bu hesapta gayrimenkul değer artış fonu olarak 9,67.- TL bulunmaktadır.

2016 YILI İNTİKAL KATSAYISI HESABI

2016 yılı faaliyetleri sonucunda; yıllık intikal katsayısı 1.1057 (% 10,57) olmuştur.

Katsayının hesaplanması Vakıf Resmi Senedinin 20. ve takip eden maddelerinde belirlenen esaslara göre yapılmaktadır. Buna göre her ay elde edilen net gelirin üye ve emekli varlıklarına bölünmesi ile aylık katsayı bulunmaktadır. 2016 yılında her ayın katsayısının birbiriyle çarpılması suretiyle de "yıllık intikal katsayısı" bulunmaktadır. 2016 yılı için bu oran 1.1057 (% 10,57) olarak tespit edilmiştir.

2016 faaliyet dönemi sonunda elde edilen yıllık net gelir olan 30.914.202.53.- TL'nin tamamı üye ve emekli varlıklarına aktarılmak üzere karşılık olarak ayrılmıştır.

Bu sonuca bağlı olarak Emeklilerimiz ve Üyelerimizin durumu aşağıda verilmiştir;

A) Emeklilerimizin varlık hesabı:

2016 yılında Emekli aylığı ödeme oranı % 0,77 olarak uygulanmıştır. Buna göre;

☒ 2015 yılından devreden emeklinin varlığı öncelikle belirlenen 2016 Ocak ayı katsayısı kadar büyütülmüş ve emeklinin tercihi doğrultusunda kendisine ödenen aylık düşülmek suretiyle Ocak ayı sonu yeni varlığı tespit edilmiştir. Bu şekildeki uygulama 12 ay boyunca yapılmış ve 2016 yılı sonu itibarıyla emeklilerin varlıkları bulunmuştur.

☒ Emeklilerin % tercihlerine göre 2016 yılında % 20 ' den % 80 ' a kadar maaş alan emeklilerin varlık artışları sırasıyla % 8,64 , % 7,68 , % 6,71 , % 5,75 , % 4,79, % 3,82 ve % 2,86 olarak gerçekleşmiştir.

B) Üyelerimizin varlık hesabı:

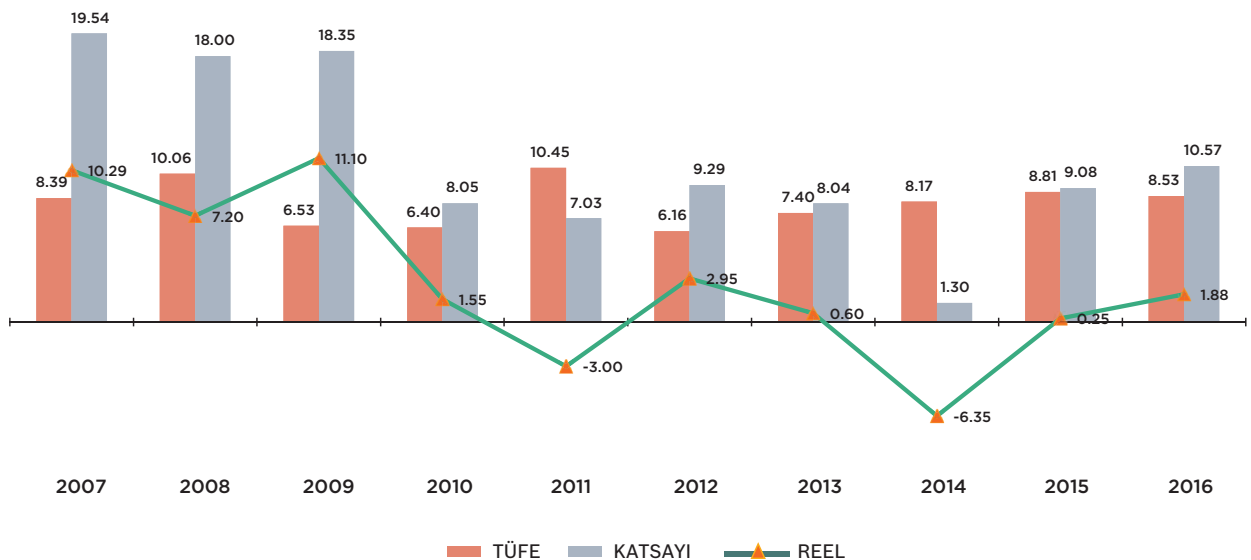
☒ 2015 yılından devreden üye varlıkları, 2016 Ocak ayı katsayısı kadar büyütülmüş ve o ay içerisinde maaşlardan kesilen veya dışarıdan üyelerin bankalara yatırdıkları aidatlar varlıklara ilave edilmek suretiyle ay sonu varlıkları bulunmuştur. Bu işlem yılın bütün ayları için ayrı ayrı yapılmış ve yılsonu varlıkları tespit edilmiştir.

Varlıklarından borç alan üyelerimizin varlık hesabında; borç alma tarihi itibarıyla borç alınan rakam kadar varlıklar azalmış, borç iadesi yapıldıkça iade rakamı varlıklarına ilave edilmiştir.

Bu esaslara göre yılsonunda belirlenen yeni varlıklar Genel Kurul'da onaylandıktan sonra üye ve emeklilerimizin hesaplarına aktarılacaktır.

Varlık hesapları, Vakıf Bilgi Sistemi'ndeki programda yapılmış ve sonuçlar bilanço ile kontrol edilmiştir.

TÜFE - KATSAYI - REEL GETİRİ KARŞILAŞTIRMASI



SONUÇ

Değerli Delegelerimiz,

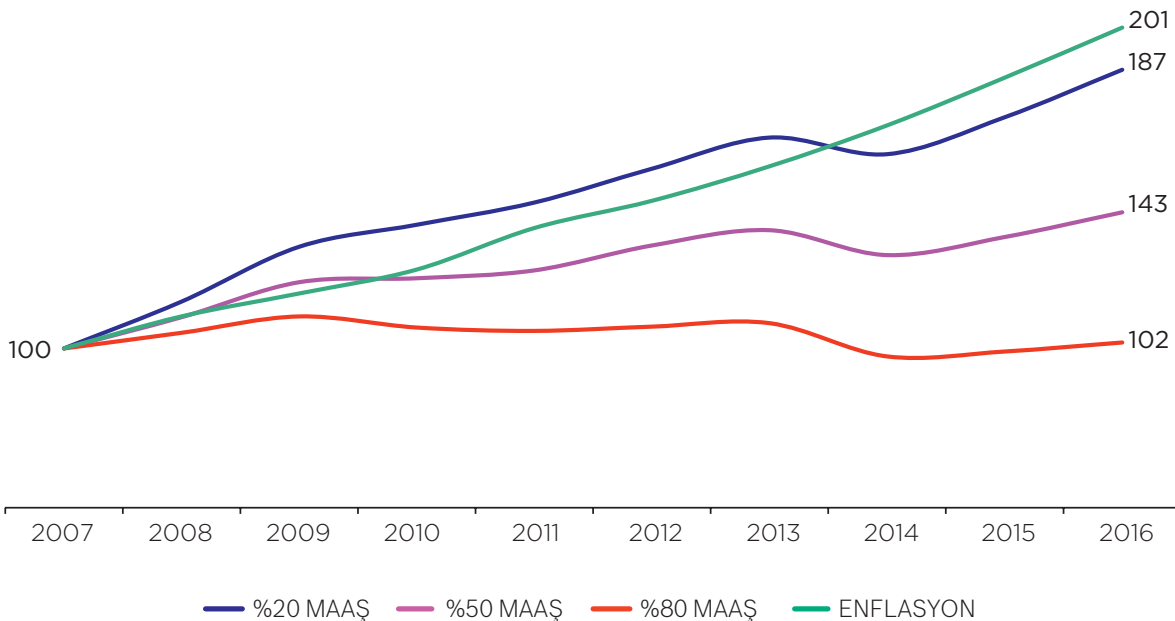
Vakfımızın 2016 yılı faaliyetlerini ve alınan sonuçları, yukarıdaki bölümlerde özetlemiş bulunmaktayız. 2016 yılında net 30.914.202,53.- TL gelir elde etmiş ve bu miktarın tamamı kadar üye ve emekliler için karşılık ayrılmıştır. Bu gelire göre 2016 Yılı intikal katsayısı 1,1057 (% 10,57) olmuştur.

Böylece üyelerimizin, 2016 yılı başındaki varlığı "100.000.- TL" iken yıl içerisinde yatırdığı aidat ve varsa borç iadesi hariç, yıl sonundaki varlığı; "110.570.- TL" olmuştur.

Emeklilerimizin varlıkları ise; 2016 yılının başında veya önceki yıllarda emekli olmak ve 2016 yılında kısmi ödeme almamak kaydıyla emeklilerimizin toplam varlıkları tercihlerine göre yıl sonunda; % 2,86 ile % 8,64 oranında artış göstermiştir. Maaş değişimleri de emeklilere uygulanan faiz oranının değişmemesi nedeniyle varlık artışı kadar olmuştur. Bu konu ile ilgili özet tablo aşağıda sunulmuştur.

Emeklinin Tercih Oranı %	Varlık Değişim %	Maaş Değişimi %
20%	8,64	8,64
30%	7,68	7,68
40%	6,71	6,71
50%	5,75	5,75
60%	4,79	4,79
70%	3,82	3,82
80%	2,86	2,86

ENFLASYON İLE MAAŞ TERCİHLERİNİN GETİRİ KARŞILAŞTIRMASI



Vakfımız Yönetim Kurulu, 2017 yılı Hükümet Programı ve Vakfımızın öngörülerini ile 2016 yılı varlıkları dikkate alınarak emekli aylığına uygulanacak oran 2016 yılındaki gibi aylık net % 0,77 olarak bırakılmıştır. Buna göre emekliye uygulanacak faiz oranı yıllık net % 9,24 (birikimli % 9,64) olarak belirlenmiştir.

Tahmini katsayı ile emekliye uygulanan faiz oranının bileşiğinin yakın olmasına özen gösterilmektedir. Bu durumda emeklilerimiz varlıklarının tamamı üzerinden emekli aylığı alamadıkları için (max % 80) yıl sonunda varlık artışları gerçekleşmektedir.

Daha güzel, refah ve aydınlık günlere ulaşma inancıyla, hepimize sağlık, mutluluk ve başarılar diler, saygılarımızı sunarız.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. MENSUPLARI YARDIMLAŞMA SANDIĞI VAKFI YÖNETİM KURULU



Murat KAYIKCI
Başkan



Bülent ÇETİNKAYA
İl. Başkan



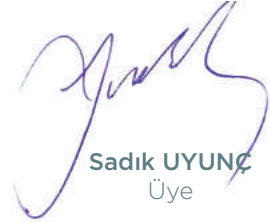
Ali Emre ADALI
Genel Sekreter



Şükran YILDIZ
Mali Sekreter



Sedat TAŞDELEN
Üye



Sadık UYUNÇ
Üye



İsmet ÇEBİ
Üye



Zuhale YÜKSELEN
Üye



Eylem KELEÇİOĞLU
Üye

DENETLEME KURULU RAPORU

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. MENSUPLARI YARDIMLAŞMA SANDIĞI VAKFI GENEL KURULU'NA,

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı'nın **01.01.2016 - 31.12.2016 dönemine** ait; **"Hesap ve İşlemlerini"**, Vakıf Resmi Sened ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

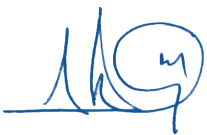
31.12.2016 tarihi itibariyle düzenlenen **"Bilanço ve Gelir Tablosunun"**, anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını, gerçeğe uygun olarak yansıttığı görülmüştür.

Ayrıca Yönetim Kurulu, "2016 yılına ait hesaplarını", **"BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş."** ye incelettirmiş bulunmaktadır.

2016 takvim yılı içinde yapılan Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına, Denetleme Kurulumuz da katılmıştır.

Bilanço ve Gelir Tablosunun onaylanması, Yönetim Kurulunun aklanmasını, oylarınıza arz ederiz.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. MENSUPLARI YARDIMLAŞMA SANDIĞI VAKFI DENETLEME KURULU



Hikmet ARSLAN



Cemil VATANDAŞ



Burçin YÜRÜTEN



**EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. MENSUPLARI YARDIMLAŞMA SANDIĞI
VAKFI'NIN AKTÜERYAL DEĞERLENDİRME RAPORU ÖZETİ
(31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA)**

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı (Erdemir Vakfı), Türk Ticaret Kanunu'nun 468. Maddesi ve Türk Medeni Kanunu'nun ilgili hükümlerine göre kurulan bir vakıftır. Vakıf; Vakıf senedinde yer alan hükümlere göre üyelerine ölüm, maluliyet yardımı ve borç ile emekliliklerinde toplu para veya maaş ödemesi yapmaktadır.

Vakıf'ın 31.12.2016 tarihi itibarıyla aidat ödeyen aktif üye sayısı 4.163, emekli ve dul maaşı alan pasif yararlanan sayısı ise 1.791 olup toplam 5.954 yararlananı bulunmaktadır. 2015 yılına göre aidat ödeyen üyelerin sayısı %4,3, maaş alan yararlananların sayısı ise %17,1 azalarak toplam üye sayısında yaklaşık %8,6 oranında azalış meydana gelmiştir. Öte yandan, geçmiş 4 yılda Vakıf'a yılda ortalama 158 yeni üye kaydolurken, bu yıl yeni üye sayısı 205'e yükselmiştir. Aktif üyelere ait fon varlıklarının toplamı 228,63 Milyon TL, emekli ve dul maaşı alan pasif üyelere ait fon varlıklarının toplamı 189,27 Milyon TL'dir. 2016 yılsonu itibarıyla borç almış olan üyelerin borçlarının bakiye tutarı ise 5,5 Milyon TL olup, bu tutar geçen yıla göre 1,7 milyon TL azalmıştır. Bu durumda üyelere olan taahhütlerin toplamı 417,9 Milyon TL'dir.

Vakıf'ın yılsonu aktif toplamı ise 421,76 Milyon TL olup, bu tutarın 391,10 Milyon TL'si (%92,7'si) "Hazır Değerler" ve "Menkul Değerler"den oluşmaktadır. Fon varlıklarının, piyasa koşullarında değerlendirildiği görülmektedir. Finansal piyasalarda nominal getirilerin dalgalanma eğilimine istinaden varlıkların anlık değerlendirilmesinde değer düşüşleri yaşanabilmektedir. 2016 yılında Vakıf'ta intikal katsayısı %10,57 olmuştur. Vakıf'ın varlıkları; üye aidatları, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin aktif çalışan üyeler adına yaptığı ödemeler ile varlıkların yatırıma yönlendirilmesinden elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Ayrıca, Vakıf iktisadi işletmelerinin gelirleri de varlıklara eklenmekte ve üye birikimlerinin nemalandırılmasında kullanılmaktadır. Üyelere ait aidatlar ve bunların gelirleri her bir üye için ayrı ayrı takip edilmektedir. Aktüeryal denge, varlıklar ile beklenen gelirlerin bugünkü değeri ile beklenen yükümlülüklerin bugünkü değeri arasındaki ilişkiyi gösterir. Üyenin birikim hesabındaki varlıkların toplamı ile emeklilikte yapılacak ödemelerin aynı miktarda olması nedeniyle, Vakıf'ın aktüeryal olarak açık ya da fazla vermesi söz konusu olmayıp, aktüeryal ve finansal olarak sürdürülebilir dengesi bulunmaktadır. İştiraklerin piyasa değerinin yaratacağı fark da dikkate alındığında Vakıf'ın, kişi birikimlerine ek fayda yarattığı söylenebilmektedir.

Mevcut demografik ve finansal konjonktürde, ortalama yaşam beklentisinin artmasına paralel olarak emeklilikte geçecek sürenin uzaması, finansal getirilerin ise azalması nedeniyle emekli üyelerin emeklilik döneminde daha az emeklilik maaşı alması ve yaş ilerledikçe emeklilik gelirinin azalması riski söz konusudur. Bu durumun, Vakıf'ın emeklilik maaş sisteminin yapısı nedeniyle aktüeryal dengeye etkisi bulunmamaktadır. Diğer taraftan, üyelerin yaşlılık dönemlerinde refah düzeylerini koruyabilmeleri ve sürdürülebilir gelir elde edebilmeleri için çalışma döneminde ödenecek aidat tutarına, emeklilik döneminde ise alınacak maaş tutarına yönelik doğru tercihler yapabilmelerini teminen alternatif seçenekler sunabilecek öneri sistemleri geliştirilmesinin uygun olacağı düşünülmektedir.

Ayrıca, Vakıf'ın, gerek aktif gerekse pasif üye sayısının her geçen yıl azaldığı görülmektedir. Bu itibarla, yeni üye sayısını artırmak ve ayrılmak isteyen mevcut üyeleri daha fazla bilgilendirerek Vakıf üyeliklerinin devamı sağlamak yönünde çalışmalar yapılması gerektiği düşünülmektedir.

Emekliliğe Yönelik Taahhütte Bulunan Kuruluşlar Tarafından Aktüeryal Denetim Kapsamında Gönderilecek Elektronik Veri Setlerine Ve Aktüerya Raporuna İlişkin Genelge'de (2015/35) belirtilen esaslara göre, hesaplamalara ilişkin varsayımlar ve sonuç değerler aşağıdaki Özet Tablo'da gösterilmektedir.



Adendum Aktüerya Emeklilik Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.
Hacı Mehmet Sok. No: 24 Dalyan Sitesi, A Blok D1, 34726 Fenerbahçe-İstanbul
T: +90 216 418 7095-386 2074-75 F: +90 216 418 7096 www.adendum.com.tr

Tablo 1 - Rapor Özeti

Varsayımlar	
<input checked="" type="checkbox"/> Hesaplamalarda yeni üye girişi olmayacağı varsayılmıştır.	<input type="checkbox"/> Hesaplamalarda yeni üye girişi olacağı varsayılmıştır.
Mortalite Tablosu: TUİK 2013	
Faiz Oranı	
<input checked="" type="checkbox"/> Reel Teknik Faiz Oranı: %2,5 Getiri Oranı*: [2017-2022] için %9,675; [2023-2027] için %7,625; 2028 ve sonrası için %7,112 Enflasyon Oranı*: [2017-2022] için %7; [2023-2027] için %5; 2028 ve sonrası için %4,5	<input type="checkbox"/> Nominal Teknik Faiz Oranı: Getiri Oranı: Enflasyon Oranı:
Maddi Duran Varlıklar (Defter Değeri):	1.560.332,16 TL
Son değerlendirme tarihi: 31/12/2007 ve bu tarih itibarıyla defter değeri: 1.752.429,33 TL	
<input checked="" type="checkbox"/> Raporda defter değeri kullanılmıştır.	<input type="checkbox"/> Raporda güncel piyasa değerinin bulunmasına yönelik tahmini değeri kullanılmıştır (TL):
<u>Aktüeryal Denge (31.12.2016 itibarıyla)</u>	
(A) Toplam Net Varlık (TL)**:	419.583.260,35
(A.1) Dönen Varlıklar (+):	410.024.284,42
(A.2) Duran Varlıklar (+):	11.736.513,73
(A.3) Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar (-):	(2.177.537,80)
(B) Aktüeryal Yükümlülük (TL):	417.899.224,79
(B.1) Aktif Üye Varlığı:	228.625.526,79
(B.2) Emekli Üye Varlığı:	178.043.364,20
(B.3) Dul Eş Üye Varlığı:	11.230.333,80
(A-B) Aktüeryal Fazla(+)/Açık(-) (TL)**:	1.684.035,56

(*) Reel faiz oranı projeksiyonlara esas tüm yıllar için aynı alınmış olmakla birlikte, nominal getiri oranı ve enflasyon oranı yıllar itibarıyla azalış trendiyle değişkenlik göstermektedir.

(**) Net Varlık Tutarı, Dönen Varlıklar ile Duran Varlıkların Defter Değeri toplamından Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar'ın düşülmesi sonucunda hesaplanmıştır.

(***) Her bir üyeye yapılacak ödemelerin toplamı, üyenin kendisine ait birikim hesabındaki varlıklar ile sınırlı olması nedeniyle Vakıf'ın aktüeryal olarak açık ya da fazla vermesi söz konusu değildir. Vakıf'ın, aktüeryal ve finansal olarak sürdürülebilir dengesi bulunmaktadır. İştiraklerin piyasa değerinin yaratacağı fark ile birlikte Vakıf'ın, üye birikimlerine ek fayda yaratacağı söylenebilir

Ali Haydar Elveren
Yönetici Ortak ve Aktüer
(Aktüer Sicil No:80)



Tel: +90 212 365 62 00
 Fax: +90 212 365 62 01
 e-mail: bdo@bdo.com.tr
 www.bdo.com.tr

BDO Denet Bağımsız Denetim
 Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
 Tic. Sicil Numarası : 254683
 Mersis Numarası : 0291001084600012
 Şirket Merkezi : Eski Büyükdere Cad. No:14
 Park Plaza Kat:4
 34398 Maslak/İstanbul

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Yönetim Kurulu'na
 Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı

Giriş

Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı (Vakıf)'nın ekte yer alan 31 Aralık 2016 tarihli ayrıntılı finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca denetlenmiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Vakıf Yönetiminin Sorumluluğu

Vakıf Yönetimi finansal tabloların Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği'ne göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Türkiye Denetim Standartları'na uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Vakıf Yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Vakıf Yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı'nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal performansını ve nakit akışını, Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği hükümleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
18 Ocak 2017

BDO Denet Bağımsız Denetim
Ve Danışmanlık A.Ş.
Member, BDO International Network

BDO Denet A.Ş.

2017 Yılı Tahmini Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I- FAALİYET GİDERLERİ (-) 11.596.600

1- Yönetim Giderleri	
Genel Giderler	1.776.600
2- Yardımlar	
a) Emekli Aylığı	7.320.000
b) Varlık Farkı	2.500.000

II- GELİRLER 37.774.256

a) Faiz Geliri	36.574.256
b) Diğer	1.200.000

III- DİĞER GİDERLER (-) 2.230.000

a) Komisyon Kurtaj	120.000
b) Üyeye Ödenen Faiz	60.000
c) Hisse Senedi Zararı	2.050.000

DÖNEM KARI 23.947.656



İLETİŞİM BİLGİLERİ

Erdemir Vakfı

Tel : 372 3330700 / 226-228
Faks : 372 3125736-3222551
E-posta : vakif@erdemirvakfi.org.tr
www.erdemirvakfi.org.tr

EVS Erdemir Vakfı Sigorta A.Ş.

Tel : 372 3236070-3236071
Faks : 372 3167713
E-posta : evs@ervaksigorta.com

Ervaksan A.Ş.

Tel : 372 3227878
Faks : 372 3238181
E-posta : ervaksan@ervaksan.com.tr
www.ervaksan.com.tr



Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.
Mensupları Yardımlaşma Sandığı Vakfı