

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemine
ait finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-427502

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.
Yönetim Kurulu'na:**

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin ("İsdemir" veya "Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Şubat 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER SAYFA

| | |
|--|-------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 |
| GELİR TABLOSU | 3 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 4 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 5 |
| NAKİT AKIM TABLOSU | 6 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 7-68 |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 7-28 |
| NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 28 |
| NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 28 |
| NOT 5 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR | 29-30 |
| NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR..... | 31-32 |
| NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 32-33 |
| NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR..... | 33-34 |
| NOT 9 STOKLAR..... | 34 |
| NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 35 |
| NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 36-38 |
| NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 38-39 |
| NOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI | 39 |
| NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | 39-42 |
| NOT 15 KARŞILIKLAR..... | 42-43 |
| NOT 16 TAAHHÜTLER..... | 44 |
| NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 45 |
| NOT 18 ERTELENMİŞ GELİRLER..... | 45 |
| NOT 19 ÖZKAYNAKLAR | 45-46 |
| NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 46-47 |
| NOT 21 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 47 |
| NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 48 |
| NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER..... | 48-49 |
| NOT 24 FİNANSAL GELİRLER | 49 |
| NOT 25 FİNANSAL GİDERLER | 49 |
| NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 50-53 |
| NOT 27 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI..... | 53-55 |
| NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 56-65 |
| NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)..... | 66-67 |
| NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 68 |
| NOT 31 NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER..... | 68 |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| VARLIKLAR | Not | (Denetimden | (Denetimden | (Denetimden | (Denetimden |
|--|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | Geçmiş) | Geçmiş) | Geçmiş) | Geçmiş) |
| | | Cari Dönem | Cari Dönem | Geçmiş Dönem | Geçmiş Dönem |
| | | 31 Aralık | 31 Aralık | 31 Aralık | 31 Aralık |
| | | 2015 | 2015 | 2014 | 2014 |
| | | Bin ABD Doları | Bin TL | Bin ABD Doları | Bin TL |
| Dönen Varlıklar | | 912.203 | 2.652.319 | 1.259.884 | 2.921.542 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 3.721 | 10.819 | 1.067 | 2.474 |
| Türev Finansal Araçlar | 5 | 7.718 | 22.441 | - | - |
| Ticari Alacaklar | 7 | 153.295 | 445.720 | 232.462 | 539.054 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 27 | <i>103.260</i> | <i>300.239</i> | <i>171.640</i> | <i>398.015</i> |
| <i>Diğer Ticari Alacaklar</i> | 7 | <i>50.035</i> | <i>145.481</i> | <i>60.822</i> | <i>141.039</i> |
| Diğer Alacaklar | 8 | 258.941 | 752.897 | 438.923 | 1.017.820 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 27 | <i>258.298</i> | <i>751.026</i> | <i>437.355</i> | <i>1.014.183</i> |
| <i>Diğer Alacaklar</i> | 8 | <i>643</i> | <i>1.871</i> | <i>1.568</i> | <i>3.637</i> |
| Stoklar | 9 | 478.785 | 1.392.115 | 576.299 | 1.336.379 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 8.433 | 24.520 | 8.293 | 19.230 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 17 | 1.310 | 3.807 | 2.840 | 6.585 |
| Duran Varlıklar | | 2.138.188 | 6.216.997 | 2.160.707 | 5.010.466 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 4.827 | 14.036 | 9.848 | 22.837 |
| Finansal Yatırımlar | | 27 | 79 | 27 | 63 |
| Türev Finansal Araçlar | 5 | 13.982 | 40.655 | 23.268 | 53.956 |
| Maddi Duran Varlıklar | 11 | 2.063.629 | 6.000.209 | 2.075.205 | 4.812.193 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12 | 47.873 | 139.195 | 48.054 | 111.433 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 7.850 | 22.823 | 4.305 | 9.984 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 3.050.391 | 8.869.316 | 3.420.591 | 7.932.008 |

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| | 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 |
| | | 2015 | 2015 | 2014 | 2014 |
| KAYNAKLAR | | Bin ABD Doları | Bin TL | Bin ABD Doları | Bin TL |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 321.328 | 934.292 | 497.555 | 1.153.782 |
| Kısa Vadeli Finansal Borçlar | 6 | 3.183 | 9.256 | 93.532 | 216.892 |
| Uzun Vadeli Fin. Borçların Kısa Vadeli Kısımları | 6 | 114.252 | 332.199 | 239.838 | 556.161 |
| Türev Finansal Araçlar | 5 | 6.181 | 17.972 | 60 | 138 |
| Ticari Borçlar | 7 | 83.200 | 241.912 | 76.231 | 176.772 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | 27 | <i>8.808</i> | <i>25.611</i> | <i>5.444</i> | <i>12.624</i> |
| <i>Diğer Ticari Borçlar</i> | 7 | <i>74.392</i> | <i>216.301</i> | <i>70.787</i> | <i>164.148</i> |
| Diğer Borçlar | 8 | 4.589 | 13.344 | 5.335 | 12.372 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | 27 | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>245</i> | <i>569</i> |
| <i>Diğer Borçlar</i> | 8 | <i>4.589</i> | <i>13.344</i> | <i>5.090</i> | <i>11.803</i> |
| Ertelenmiş Gelirler | 18 | 7.506 | 21.825 | 9.519 | 22.073 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 26 | 70.999 | 206.438 | 31.248 | 72.461 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 15 | 8.536 | 24.819 | 8.645 | 20.047 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar | 14 | 16.051 | 46.671 | 14.723 | 34.142 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 17 | 6.831 | 19.856 | 18.424 | 42.724 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 460.830 | 1.339.911 | 534.458 | 1.239.354 |
| Uzun Vadeli Finansal Borçlar | 6 | 168.450 | 489.786 | 277.915 | 644.456 |
| Türev Finansal Araçlar | 5 | 7.326 | 21.300 | 10.238 | 23.741 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 14 | 70.637 | 205.385 | 88.093 | 204.278 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri | 26 | 214.417 | 623.440 | 158.212 | 366.879 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 2.268.233 | 6.595.113 | 2.388.578 | 5.538.872 |
| Ödenmiş Sermaye | 19 | 1.474.105 | 2.900.000 | 1.474.105 | 2.900.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 19 | 85 | 164 | 85 | 164 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler) | | (19.061) | (51.765) | (22.039) | (60.420) |
| <i>Aktieryal (Kayıp)/Kazanç Fonu</i> | 19 | <i>(19.061)</i> | <i>(51.765)</i> | <i>(22.039)</i> | <i>(60.420)</i> |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler) | | (4.148) | 2.105.316 | (2.481) | 762.973 |
| <i>Finansal Riskten Korunma Fonu</i> | 19 | <i>(4.148)</i> | <i>(12.060)</i> | <i>(2.481)</i> | <i>(5.754)</i> |
| <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i> | 19 | <i>-</i> | <i>2.117.376</i> | <i>-</i> | <i>768.727</i> |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 19 | 68.101 | 165.142 | 19.751 | 38.913 |
| Geçmiş Yıllar Karı | 19 | 537.563 | 901.013 | 463.235 | 900.231 |
| Net Dönem Karı | | 211.588 | 575.243 | 455.922 | 997.011 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 3.050.391 | 8.869.316 | 3.420.591 | 7.932.008 |

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

| | Not | (Denetimden Geçmiş) | | (Denetimden Geçmiş) | | (Denetimden Geçmiş) | |
|---|-----|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| | | 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 | 31 Aralık 2014 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
| | | Bin ABD Doları | Bin TL | Bin ABD Doları | Bin TL | Bin ABD Doları | Bin TL |
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ | | | | | | | |
| Hasılat | 20 | 2.176.182 | 5.916.385 | 2.866.901 | 6.269.340 | 2.866.901 | 6.269.340 |
| Satışların Maliyeti (-) | 20 | (1.839.395) | (5.000.763) | (2.249.575) | (4.919.371) | (2.249.575) | (4.919.371) |
| BRÜT KAR | | 336.787 | 915.622 | 617.326 | 1.349.969 | 617.326 | 1.349.969 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 21 | (21.834) | (59.360) | (26.210) | (57.317) | (26.210) | (57.317) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 21 | (40.533) | (110.198) | (35.412) | (77.440) | (35.412) | (77.440) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 21 | (45) | (122) | (371) | (811) | (371) | (811) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 23 | 28.357 | 77.093 | 22.040 | 48.197 | 22.040 | 48.197 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 23 | (17.653) | (47.992) | (25.132) | (54.958) | (25.132) | (54.958) |
| FAALİYET KARI | | 285.079 | 775.043 | 552.241 | 1.207.640 | 552.241 | 1.207.640 |
| Finansal Gelirler | 24 | 94.962 | 258.172 | 59.440 | 129.983 | 59.440 | 129.983 |
| Finansal Giderler (-) | 25 | (119.945) | (312.680) | (100.250) | (215.098) | (100.250) | (215.098) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | | 260.096 | 720.535 | 511.431 | 1.122.525 | 511.431 | 1.122.525 |
| Vergi Gideri | 26 | (48.508) | (145.292) | (55.509) | (125.514) | (55.509) | (125.514) |
| - Dönem Kurumlar Vergisi Gideri | | (70.999) | (206.438) | (31.248) | (72.461) | (31.248) | (72.461) |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri | | 22.491 | 61.146 | (24.261) | (53.053) | (24.261) | (53.053) |
| NET DÖNEM KARI | | 211.588 | 575.243 | 455.922 | 997.011 | 455.922 | 997.011 |
| HİSSE BAŞINA KAZANÇ | | | 0,20 | | 0,34 | | 0,34 |

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

| | (Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin ABD Doları | (Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin TL | (Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları | (Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin TL |
|---|---|---|---|---|
| NET DÖNEM KARI | 211.588 | 575.243 | 455.922 | 997.011 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER): | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | | | |
| Aktüeryal (Kayıp)/Kazançtaki Değişim | 3.723 | 10.819 | (11.782) | (33.755) |
| Aktüeryal (Kayıp)/Kazançtaki Değişimin Vergi Etkisi | (745) | (2.164) | 2.356 | 6.751 |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar | | | | |
| Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim | (2.084) | (7.883) | 1.832 | 4.314 |
| Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişimin Vergi Etkisi | 417 | 1.577 | (366) | (863) |
| Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim | - | 1.348.649 | - | 419.311 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI) | 1.311 | 1.350.998 | (7.960) | 395.758 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 212.899 | 1.926.241 | 447.962 | 1.392.769 |

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| (Denetimden Geçmiş) | Not | Ödenmiş Sermaye | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamli Gelirler ve Giderler | | Birikmiş Karlar | | Toplam Özkaynaklar |
|-------------------------------|-----------|------------------|-----------------------|--|-------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------------|----------------|--------------------|
| | | Sermaye | Düzeltilmesi Farkları | Aktüeryal Kayıp/ (Kazanç) Fonu | Finansal Riskten Korunma Fonu | Yabancı Para Çevrim Farkları | Kardan Ayrılan Karşılıkların Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları | Net Dönem Karı | |
| 1 Ocak 2015 | | 2.900.000 | 164 | (60.420) | (5.754) | 768.727 | 38.913 | 900.231 | 997.011 | 5.538.872 |
| Net dönem karı | | - | - | - | - | - | - | - | 575.243 | 575.243 |
| Diğer kapsamli gelir/(gider) | | - | - | 8.655 | (6.306) | 1.348.649 | - | - | - | 1.350.998 |
| Toplam kapsamli gelir/(gider) | | - | - | 8.655 | (6.306) | 1.348.649 | - | - | 575.243 | 1.926.241 |
| Ödenen temettüleri (*) | | - | - | - | - | - | - | (870.000) | - | (870.000) |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 126.229 | 870.782 | (997.011) | - |
| 31 Aralık 2015 | 19 | 2.900.000 | 164 | (51.765) | (12.060) | 2.117.376 | 165.142 | 901.013 | 575.243 | 6.595.113 |
| (Denetimden Geçmiş) | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2014 | | 2.900.000 | 164 | (33.416) | (9.205) | 349.416 | 32.196 | 518.803 | 388.145 | 4.146.103 |
| Net dönem karı | | - | - | - | - | - | - | - | 997.011 | 997.011 |
| Diğer kapsamli gelir/(gider) | | - | - | (27.004) | 3.451 | 419.311 | - | - | - | 395.758 |
| Toplam kapsamli gelir/(gider) | | - | - | (27.004) | 3.451 | 419.311 | - | - | 997.011 | 1.392.769 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 6.717 | 381.428 | (388.145) | - |
| 31 Aralık 2014 | 19 | 2.900.000 | 164 | (60.420) | (5.754) | 768.727 | 38.913 | 900.231 | 997.011 | 5.538.872 |

(*) 30 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2014 yılı karından 870.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,3000 TL dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Temettü ödemesine 16 Haziran 2015 tarihinde başlanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

| | Not | (Denetimden Geçmiş) | (Denetimden Geçmiş) | (Denetimden Geçmiş) | (Denetimden Geçmiş) |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Cari Dönem | Cari Dönem | Geçmiş Dönem | Geçmiş Dönem |
| | | 1 Ocak-31 Aralık 2015 | 1 Ocak-31 Aralık 2015 | 1 Ocak-31 Aralık 2014 | 1 Ocak-31 Aralık 2014 |
| | | Bin ABD Doları | Bin TL | Bin ABD Doları | Bin TL |
| İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | | | | |
| Vergi öncesi kar | | 260.096 | 720.535 | 511.431 | 1.122.525 |
| Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler : | | | | | |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 20/22 | 106.628 | 289.890 | 102.599 | 224.363 |
| Külem tazminatı karşılığı gideri | 14 | 11.679 | 31.752 | 9.844 | 21.526 |
| Külem teşvik prim karşılığı gideri | 14 | 551 | 1.499 | 1.708 | 3.736 |
| Sabit kıymet satışlarından kaynaklanan kar | 23 | (32) | (86) | (3) | (7) |
| Sabit kıymet ihraç zararı | 23 | 24 | 66 | 1.414 | 3.093 |
| Şüpheli alacak karşılığındaki artış | 7/8 | 4.456 | 12.114 | 3.063 | 6.699 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığındaki artış | 9 | 4.428 | 12.039 | 5.295 | 11.579 |
| Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığındaki artış | 11 | - | - | 8.485 | 18.555 |
| Birikmiş izin karşılığındaki artış | 14 | 1.222 | 3.322 | 1.912 | 4.182 |
| Dava karşılığındaki artış | 15 | 1.602 | 4.355 | (323) | (707) |
| Engelli istihdamı eksikliği ceza karşılığındaki artış | 15 | 484 | 1.316 | (230) | (502) |
| Faiz giderleri | 25 | 20.598 | 56.000 | 39.226 | 85.780 |
| Banka mevduatlarından faiz gelirleri | 24 | (1) | (3) | (5) | (10) |
| Vadeli satış faiz gelirleri | 23 | (5.280) | (14.355) | (9.090) | (19.877) |
| Finansal yükümlülüklerin gerçekleşmemiş kur farkı karları | | 2.379 | 6.468 | (5.046) | (11.035) |
| Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan zararlar | 25 | 3.144 | 8.548 | 870 | 1.903 |
| İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı | | | | | |
| | | 411.978 | 1.133.460 | 671.150 | 1.471.803 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | | | |
| Tahsil edilen vadeli satış faiz gelirleri | 31 | 172.682 | 502.090 | (529.990) | (1.228.993) |
| Ödenen dava tutarları | 15 | 6.286 | 17.089 | 7.888 | 17.249 |
| Ödenen engelli istihdamı eksikliği ceza tutarı | 15 | (299) | (814) | (297) | (650) |
| Ödenen kurumlar vergisi | 26 | (320) | (869) | - | - |
| Ödenen külem tazminatı | 14 | (26.653) | (72.461) | - | - |
| Ödenen birikmiş izin tutarı | 14 | (8.297) | (22.557) | (9.737) | (21.293) |
| Ödenen külem teşvik primi | 14 | (710) | (1.929) | (1.313) | (2.872) |
| Ödenen külem teşvik primi | 14 | (35) | (95) | (35) | (76) |
| İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı | | | | | |
| | | 554.632 | 1.553.914 | 137.666 | 235.168 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | | | | |
| Finansal yatırımlardaki değişim | | - | - | (29) | (63) |
| Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları | 11 | (100.187) | (272.379) | (63.643) | (139.175) |
| Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları | 12 | (1.801) | (4.896) | (1.817) | (3.974) |
| Sabit kıymet satışından elde edilen nakit | 11/12/23 | 4.207 | 11.437 | 7 | 15 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı | | | | | |
| | | (97.781) | (265.838) | (65.482) | (143.197) |
| FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | | | | |
| Alınan krediler | | 342.516 | 995.900 | 341.699 | 792.366 |
| Kredilerin geri ödemesi | | (675.145) | (1.963.053) | (483.724) | (1.121.707) |
| Ödenen faizler | | (15.747) | (42.811) | (39.707) | (86.832) |
| Grup içi krediler | | 178.812 | 519.914 | 77.111 | 178.812 |
| Ödenen temettü | | (333.106) | (869.595) | - | - |
| Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı | | | | | |
| | | (502.670) | (1.359.645) | (104.621) | (237.361) |
| NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM | | | | | |
| | | (45.819) | (71.569) | (32.437) | (145.390) |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER | | | | | |
| | | 1.067 | 2.474 | 5.736 | 12.243 |
| Çevrim farkı (net) | | | | | |
| | | 48.473 | 79.914 | 27.768 | 135.621 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER | | | | | |
| | | 3.721 | 10.819 | 1.067 | 2.474 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. ("Şirket"), 12 Kasım 1968 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş, 19 Kasım 1968 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmış ve 3 Ekim 1970 tarihinde Türkiye’nin güneyinde Akdeniz kıyısında, İskenderun’a 17 km. mesafede, Payas yöresinde kurulmuştur. Şirket’in esas faaliyet konusu yassı ve uzun demir çelik mamulleri üretimi ve satışı ile bunun yanında üretim süreci esnasında oluşan yan ürünlerin satışlarıdır. Esas ürünleri arasında kütük, slab, rulo, levha ve kangal bulunurken yan ürün olarak kok, katran, benzol, amonyum sülfat ve cüruf yer almaktadır.

Yüksek Planlama Kurulu’nun 10 Eylül 1993 tarih ve 93/T-85 sayılı kararı ile İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. adı altında Türkiye Demir ve Çelik İşletmeleri Genel Müdürlüğü’nün bağlı ortaklığı haline dönüştürülen İskenderun Demir ve Çelik Fabrikaları Müessesesi, Özelleştirme Yüksek Kurulu’nun 2 Mart 1998 tarih ve 98/20 sayılı Kararı ile özelleştirilmek üzere T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’na devredilmiş, Özelleştirme Yüksek Kurulu’nun 8 Şubat 2001 tarih ve 2001/08 sayılı kararı doğrultusunda %100 oranındaki Özelleştirme İdaresi payı, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ("Erdemir") tarafından 31 Ocak 2002 tarihinde iktisap olunmuştur. Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.’nin ana ortağı ATAER Holding A.Ş.’dir. Nihai ana ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur.

Şirket’in sermayesine iştirak olduğu şirketin faaliyet alanı ve oranı aşağıdaki gibidir:

| Şirket İsmi | Faaliyette Bulunduğu Ülke | Faaliyet Alanı | 2015 | 2014 |
|----------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | İştirak Oranı % | İştirak Oranı % |
| Teknopark Hatay A.Ş. | Türkiye | Ar-Ge Merkezi | 5 | 5 |

Şirket’in kayıtlı adresi Karayılan Beldesi, 31319 İskenderun/Hatay’dır.

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------|----------------|----------------|
| | Kişi | Kişi |
| Mavi Yaka | 3.446 | 3.795 |
| Beyaz Yaka | 1.816 | 1.818 |
| | <u>5.262</u> | <u>5.613</u> |

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İlişikteki 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi 30 Haziran 2013 ve daha önceki dönemlerde Türk Lirası olarak kabul edilmiştir. Şirket'in fonksiyonel para birimi 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren, satış ve tahsilat politikalarında oluşan değişiklikler sebebiyle TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" kapsamında ABD Doları olarak değiştirilmiştir. Dolayısıyla Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla fonksiyonel para birimi ABD Dolarıdır.

Sunum para birimine çevrim

Şirket'in finansal tablolarının sunum para birimi TL'dir. UMS 21 ("Kur Değişimlerinin Etkileri") kapsamında Şirket ABD Doları olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle TL'ye çevrilmiştir:

- 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunda varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 2,9076 TL = 1 ABD Doları ve 3,1776 TL = 1 Avro kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2014: 2,3189 TL = 1 ABD Doları ve 2,8207 TL = 1 Avro).
- 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait gelir tabloları, 2015 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 2,7187 TL = 1 ABD Doları ve 3,0181 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2014: 2,1868 TL = 1 ABD Doları ve 2,9059 TL = 1 Avro)
- TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- Sermaye, sermaye ve diğer yedekler ekli finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değerleri ile 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 finansal tablolarda yer alan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal durum tablolarında ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve 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 finansal tabloları ifade etmektedir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 29 Şubat 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Finansal durum tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

| Hesap ismi | (Önceden | (Yeniden | (Değişim) |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | Raporlanan) | Raporlanan) | |
| | 31 Aralık 2014 | 31 Aralık 2014 | 31 Aralık 2014 |
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar ⁽¹⁾ | 3.065 | 12.372 | 9.307 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar ⁽¹⁾ | 43.449 | 34.142 | (9.307) |
| | | | - |

(1) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal durum tablosunda "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar" içerisinde raporlanan 9.307 bin TL personel gelir vergisi borçları, "Kısa Vadeli Diğer Borçlar" hesabına sınıflandırılmıştır.

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

| Hesap ismi | (Önceden | (Yeniden | (Değişim) |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | Raporlanan) | Raporlanan) | |
| | 1 Ocak - | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
| | 31 Aralık 2014 | 31 Aralık 2014 | 31 Aralık 2014 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) ⁽¹⁾ | (70.741) | (77.440) | (6.699) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) ⁽¹⁾ | (61.657) | (54.958) | 6.699 |
| Finansal Gelirler ⁽²⁾ | 47.686 | 129.983 | 82.297 |
| Finansal Giderler (-) ⁽²⁾ | (132.801) | (215.098) | (82.297) |
| | | | - |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

(1) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)" içerisinde raporlanan 6.699 bin TL şüpheli alacak karşılığı (-) "Genel Yönetim Giderleri (-)" hesabına sınıflandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda "Finansal Gelirler" içerisinde raporlanan kur farkı geliri (net) 27.390 bin TL içerisindeki 82.297 bin TL "Finansal Giderler (-)" hesabındaki ertelenmiş vergi matrahından kaynaklı kur farkı gideri hesabına sınıflandırılmıştır.

2.4 Şirket'in Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar ve Varsayımlar

Şirket, 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 bir sonraki sayfada belirtilmiştir:

2.4.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket duran varlıklarının üzerinden üretim miktarlarını ve Not 2.7.3 ve 2.7.4'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır (Not 11, Not 12).

2.4.2 Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

2.4.3 Türev finansal araçların rayiç değerleri

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

2.4.4 Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklar Not 7 ve Not 8'de yer almaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.4.5 Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de bilanço sonrası dönemdeki sevkiyat fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleştirilebilir değeri maliyet değerinin altında olan ve uzun süredir hareket görmeyen stoklar için ayrılan karşılık Not 9'da yer almaktadır.

2.4.6 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

Şirket, 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 14'te yer almaktadır.

2.4.7 Dava Karşılıkları

Şirket Yönetimi, devam etmekte olan davalara ilişkin karşılık tutarlarını Hukuk Müşavirliği ve Şirket dışı uzman avukat görüşlerini dikkate alarak söz konusu davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilmesi durumunda ortaya çıkacak yükümlülükleri güvenilir bir biçimde yönetimin en iyi tahminine dayanan olası nakit çıkışları üzerinden belirlemektedir. İlgili bilanço tarihi itibarıyla dava karşılıkları Not 15'te yer almaktadır.

2.4.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.5 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

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

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde yıllık iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler 2010 - 2012 dönemi

- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

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

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

- TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35 (a) ve TMS 38.80 (a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

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

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

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

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliğe üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik, Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'te, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'te, TFRS 10 Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'te, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayırıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS yıllık iyileştirmeler 2012-2014 dönemi

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

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler 2010–2012 dönemi

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
Karar gerekçelerinde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi

- UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

- UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (devamı)

UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017 idi ancak Eylül 2015'te UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 finansal araçları nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden kendi kredi riski ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

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

vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır.

- UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

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

2.7.1 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:

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.1 Hasılat (devamı)

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. Şirket'in ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içinde muhasebeleştirilir.

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

Kira geliri

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

2.7.2 Stoklar

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

2.7.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi 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 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.

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

Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullanımındaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan Şirket için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri gelir tablosunda kayda alınmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.3 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların itfasında kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

| | Amortisman oranı |
|------------------------------|--------------------------|
| Binalar | % 2-16 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | % 2-33 ve üretim miktarı |
| Makine ve cihazlar | % 3-50 ve üretim miktarı |
| Taşıt araçları | % 5-25 ve üretim miktarı |
| Demirbaşlar | % 5-33 |
| Diğer maddi duran varlıklar | % 5-25 |

2.7.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:

| | Amortisman oranı |
|--------|------------------|
| Haklar | % 2-33 |

2.7.5 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.

2.7.6 Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.7 Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır 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 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.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özsermaye araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler (devamı)

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.

Şirket 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. Şirket'in girmiş olduğu faiz takası sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanmak suretiyle belirlenmektedir.

Nakit akım korunması olarak nitelendirilen ve etkin bir korunma olan türev finansal araçların makul değer değişiklikleri özsermayede finansal riskten korunma fonu olarak gösterilir. Riskten korunan taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özsermaye kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Riskten korunan aracın elde etme maliyetine ya da defter değerine dahil edilen kazanç ve kayıpları, net kar/zararı etkiliyorsa gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.8 Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, 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 gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları gelir tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

2.7.9 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.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.7.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğünün 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 yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (devamı)

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

2.7.11 İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.12 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ve Ertelenmiş Vergi

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in 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, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.12 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ve Ertelenmiş Vergi (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.7.13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

Şirket çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmektedir. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 14’te detaylı olarak yer verilmektedir.

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

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.7.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket’in 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.

2.7.15 Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in çelik ürünleri ve yan ürün satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.15 Nakit Akım Tablosu (devamı)

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in 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.

2.7.16 Sermaye ve Temettüleri

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalar-vadesiz | 10.819 | 2.474 |
| | <u>10.819</u> | <u>2.474</u> |

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| ABD Doları | 6.060 | 1.089 |
| Türk Lirası | 1.327 | 1.291 |
| Avro | 3.406 | 74 |
| İngiliz Sterlini | 6 | 8 |
| Diğer | 20 | 12 |
| | <u>10.819</u> | <u>2.474</u> |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 5 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Varlık | Yükümlülük | Varlık | Yükümlülük |
| <i>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrimanlar</i> | | | | |
| Çapraz kur swap sözleşmeleri | 52.859 | - | 49.443 | 12.379 |
| Faiz oranı swap sözleşmeleri | 55 | 14.015 | - | - |
| | <u>52.914</u> | <u>14.015</u> | <u>49.443</u> | <u>12.379</u> |
| <i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev enstrimanlar</i> | | | | |
| Kredilere ilişkin nakit akım kur riskinden korunmak amacıyla yapılan çapraz kur swap sözleşmeleri | - | 24.188 | - | 9.304 |
| Kredilere ilişkin nakit akım değişken faiz riskinden korunmak amacıyla yapılan faiz oranı swap sözleşmeleri | 10.182 | 1.069 | 4.513 | 2.196 |
| | <u>10.182</u> | <u>25.257</u> | <u>4.513</u> | <u>11.500</u> |
| | <u>63.096</u> | <u>39.272</u> | <u>53.956</u> | <u>23.879</u> |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 5 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı çapraz kur swap işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2015 | | Varlıklar | | Yükümlülükler | |
|---|---------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | | Nominal tutar | Gerçeğe uygun değer | Nominal tutar | Gerçeğe uygun değer |
| <u>Çapraz kur, faiz oranı swap söz.</u> | | | | | |
| USD Alımı/TL Satımı | 6-12 ay arası | 44.841 | 22.386 | 44.841 | 13.946 |
| AVRO Alımı/TL Satımı | 12 ay üzeri | 88.421 | 30.528 | 88.421 | 69 |
| | | <u>133.262</u> | <u>52.914</u> | <u>133.262</u> | <u>14.015</u> |

| 31 Aralık 2014 | | Varlıklar | | Yükümlülükler | |
|-------------------------------------|-------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | | Nominal tutar | Gerçeğe uygun değer | Nominal tutar | Gerçeğe uygun değer |
| <u>Çapraz kur swap sözleşmeleri</u> | | | | | |
| USD Alımı/TL Satımı | 12 ay üzeri | 50.066 | 18.630 | 50.066 | 9.126 |
| AVRO Alımı/TL Satımı | 12 ay üzeri | 117.734 | 30.813 | 117.734 | 3.253 |
| | | <u>167.800</u> | <u>49.443</u> | <u>167.800</u> | <u>12.379</u> |

Nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

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

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

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

Nominal değeri 139.607 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akımı riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç (15.075) bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: (6.987) bin TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli finansal borçlar | 9.256 | 216.892 |
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları | 332.199 | 556.161 |
| Toplam kısa vadeli finansal borçlar | 341.455 | 773.053 |
| Toplam uzun vadeli finansal borçlar | 489.786 | 644.456 |
| | 831.241 | 1.417.509 |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Faiz Türü | Döviz Türü | Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%) | Kısa Vadeli Kısım | Uzun Vadeli Kısım | 31 Aralık 2015 |
|--------------|---------------|---|----------------------|----------------------|----------------|
| Faizsiz | Türk Lirası | - | 9.256 | - | 9.256 |
| Sabit | ABD Doları | 2,05 | 8.059 | 7.684 | 15.743 |
| Sabit | Türk Lirası | 9,76 | 79.694 | 12.866 | 92.560 |
| Değişken | ABD Doları | Libor+1,97 | 140.660 | 356.846 | 497.506 |
| Değişken | Avro | Euribor+0,33 | 88.558 | 97.832 | 186.390 |
| Değişken | Japon Yeni | JPY+0,22 | 15.228 | 14.558 | 29.786 |
| | | | 341.455 | 489.786 | 831.241 |

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

| Faiz Türü | Döviz Türü | Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%) | Kısa Vadeli Kısım | Uzun Vadeli Kısım | 31 Aralık 2014 |
|--------------|---------------|---|----------------------|----------------------|------------------|
| Faizsiz | Türk Lirası | - | 9.813 | - | 9.813 |
| Sabit | ABD Doları | 1,27 | 213.635 | 12.216 | 225.851 |
| Sabit | Türk Lirası | 9,46 | 97.612 | 83.238 | 180.850 |
| Değişken | ABD Doları | Libor+2,01 | 349.485 | 364.209 | 713.694 |
| Değişken | Avro | Euribor+0,34 | 89.995 | 161.924 | 251.919 |
| Değişken | Japon Yeni | JPY+0,22 | 12.513 | 22.869 | 35.382 |
| | | | 773.053 | 644.456 | 1.417.509 |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 1 yıl içerisinde | 341.455 | 773.053 |
| 1 – 2 yıl arası | 420.150 | 366.324 |
| 2 – 3 yıl arası | 49.112 | 248.712 |
| 3 – 4 yıl arası | 13.683 | 29.420 |
| 4 – 5 yıl arası | 6.841 | - |
| | 831.241 | 1.417.509 |

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u> | | |
| Alıcılar | 152.778 | 141.231 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27) | 300.239 | 398.015 |
| Alacak reeskontu (-) | (3) | (3) |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (7.294) | (189) |
| | 445.720 | 539.054 |

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 | 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Açılış bakiyesi | 189 | 189 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 6.737 | - |
| Konusu kalmayan karşılık (-) | (59) | - |
| Çevrim farkı | 427 | - |
| Kapanış bakiyesi | 7.294 | 189 |

Vadeli ticari alacaklar için piyasa koşullarına ve ürün türlerine göre müşterilere belirli vade farkları uygulanmakta, vadesini aşan vadeli satışlar için yine piyasa koşulları ve ürün türlerine göre gecikme faizi uygulanması yapılmaktadır.

Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Şirket finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir.

Şirket'in kredi riski ile ilgili açıklamalar Not 28'de yapılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan vadesi geçmiş önemli miktarda alacak bulunmamaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ticari borçlar</u> | | |
| Ticari borçlar | 217.350 | 164.684 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27) | 25.611 | 12.624 |
| Ticari borçlar reeskontu (-) | (1.049) | (536) |
| | <u>241.912</u> | <u>176.772</u> |

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in diğer alacakların ve borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u> | | |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 27) | 751.026 | 1.014.183 |
| Su tesisi katılım bedeli alacağı | 1.763 | 3.527 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 108 | 110 |
| | <u>752.897</u> | <u>1.017.820</u> |

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u> | | |
| Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar | 67.397 | 62.403 |
| Su tesisi katılım bedeli alacağı | 14.036 | 22.837 |
| Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar için ayrılan karşılıklar (-) | (67.397) | (62.403) |
| | <u>14.036</u> | <u>22.837</u> |

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli diğer borçlar</u> | | |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 7.910 | 9.307 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 5.029 | 2.496 |
| Ortaklara temettü borcu | 405 | - |
| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 27) | - | 569 |
| | <u>13.344</u> | <u>12.372</u> |

NOT 9 – STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme | 342.594 | 384.521 |
| Yarı mamuller | 243.416 | 272.365 |
| Mamuller | 291.256 | 239.659 |
| Yedek parçalar | 196.171 | 153.186 |
| Yoldaki mallar | 241.695 | 227.932 |
| Diğer stoklar | 121.800 | 84.190 |
| Stok değer düşüş karşılığı (-) | (44.817) | (25.474) |
| | <u>1.392.115</u> | <u>1.336.379</u> |

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri:

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 | 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Açılış bakiyesi | 25.474 | 12.145 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 12.154 | 11.579 |
| Konusu kalmayan karşılık (-) | (115) | - |
| Çevrim farkı | 7.304 | 1.750 |
| Kapanış bakiyesi | <u>44.817</u> | <u>25.474</u> |

Şirket mamul, yarı mamul ve ilk madde ve malzeme stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Konusu kalmayan karşılık satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 20).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sigorta giderleri | 13.561 | 12.483 |
| Verilen sipariş avansları | 3.730 | 419 |
| Yakacak yardımı | 1.672 | 1.813 |
| Diğer gelecek aylara ait giderler | 5.557 | 4.515 |
| | 24.520 | 19.230 |

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen sabit kıymet avansları | 14.074 | 9.984 |
| Sigorta giderleri | 8.593 | - |
| Diğer gelecek yıllara ait giderler | 156 | - |
| | 22.823 | 9.984 |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet değeri | Yeraltı | | | Binalar | Makina ve Teçhizatlar | Taşıt Araçları | Döşeme ve Demirbaşlar | Diğer Maddi Duran Varlıklar | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Toplam |
|----------------------------------|------------------|----------------------|-------------|-------------|-----------------------|----------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|--------|
| | Arsa ve Araziler | ve Yeraltı Düzenleri | Düzenleri | | | | | | | |
| 1 Ocak açılış bakiyesi | 49.704 | 1.430.594 | 1.683.265 | 5.868.469 | 527.260 | 238.475 | 10.666 | 164.266 | 9.972.699 | |
| Çevrim farkı | 12.619 | 364.394 | 427.628 | 1.494.606 | 134.441 | 60.948 | 3.604 | 52.443 | 2.550.683 | |
| Alışlar | - | 292 | 27 | 27.713 | 8.893 | 6.574 | 911 | 227.969 | 272.379 | |
| Yatırımlardan transferler (*) | - | 17.100 | 4.238 | 52.888 | 1.461 | 259 | 358 | (76.775) | (471) | |
| Çıkışlar | - | - | - | (11.889) | (1.931) | (988) | (36) | - | (14.844) | |
| 31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi | 62.323 | 1.812.380 | 2.115.158 | 7.431.787 | 670.124 | 305.268 | 15.503 | 367.903 | 12.780.446 | |
| Birikmiş amortismanlar | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak açılış bakiyesi | - | (1.009.692) | (1.001.192) | (2.813.593) | (224.614) | (82.897) | (8.842) | (19.676) | (5.160.506) | |
| Çevrim farkı | - | (258.920) | (257.008) | (726.807) | (58.349) | (21.770) | (3.126) | (4.995) | (1.330.975) | |
| Dönem amortismanı | - | (37.313) | (40.749) | (180.687) | (21.004) | (11.383) | (1.047) | - | (292.183) | |
| Çıkışlar | - | - | - | 509 | 1.927 | 955 | 36 | - | 3.427 | |
| 31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi | - | (1.305.925) | (1.298.949) | (3.720.578) | (302.040) | (115.095) | (12.979) | (24.671) | (6.780.237) | |
| 31 Aralık 2014 net defter değeri | 49.704 | 420.902 | 682.073 | 3.054.876 | 302.646 | 155.578 | 1.824 | 144.590 | 4.812.193 | |
| 31 Aralık 2015 net defter değeri | 62.323 | 506.455 | 816.209 | 3.711.209 | 368.084 | 190.173 | 2.524 | 343.232 | 6.000.209 | |

(*) 471 bin TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 12).

31 Aralık 2015 tarihli itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 11 – MADDE DURAN VARLIKLAR (devamı)

| Maliyet değeri | Yeraltı | | Binalar | Makina ve Teçhizatlar | | Taşıt Araçları | Döşeme ve Demirbaşlar | Diğer Maddi Duran Varlıklar | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Toplam |
|----------------------------------|------------------|--------------|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|--------|
| | Arsa ve Araziler | ve Düzenleri | | Makina ve Teçhizatlar | Makina ve Teçhizatlar | | | | | |
| 1 Ocak açılış bakiyesi | 45.747 | 1.286.644 | 1.506.897 | 5.267.227 | 483.361 | 217.774 | 9.220 | 238.530 | 9.055.400 | |
| Çevrim farkı | 3.957 | 113.145 | 132.957 | 463.869 | 41.926 | 18.942 | 1.095 | 15.236 | 791.127 | |
| Alışlar (*) | - | 130 | 137 | 29.360 | 228 | 4.377 | 750 | 104.193 | 139.175 | |
| Yatırımlardan transferler (**) | - | 30.675 | 43.274 | 113.392 | 1.770 | 3.514 | - | (193.693) | (1.068) | |
| Çıkışlar | - | - | - | (5.379) | (25) | (6.132) | (399) | - | (11.935) | |
| 31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi | 49.704 | 1.430.594 | 1.683.265 | 5.868.469 | 527.260 | 238.475 | 10.666 | 164.266 | 9.972.699 | |
| Birikmiş amortismanlar | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak açılış bakiyesi | - | (902.256) | (890.903) | (2.460.539) | (190.930) | (72.368) | (7.744) | - | (4.524.740) | |
| Çevrim farkı | - | (79.712) | (78.950) | (220.806) | (17.492) | (6.502) | (1.089) | (1.121) | (405.672) | |
| Dönem amortismanı | - | (27.724) | (31.339) | (135.433) | (16.217) | (9.252) | (408) | - | (220.373) | |
| Değer düşüklüğü (***) | - | - | - | - | - | - | - | (18.555) | (18.555) | |
| Çıkışlar | - | - | - | 3.185 | 25 | 5.225 | 399 | - | 8.834 | |
| 31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi | - | (1.009.692) | (1.001.192) | (2.813.593) | (224.614) | (82.897) | (8.842) | (19.676) | (5.160.506) | |
| 31 Aralık 2013 net defter değeri | 45.747 | 384.388 | 615.994 | 2.806.688 | 292.431 | 145.406 | 1.476 | 238.530 | 4.530.660 | |
| 31 Aralık 2014 net defter değeri | 49.704 | 420.902 | 682.073 | 3.054.876 | 302.646 | 155.578 | 1.824 | 144.590 | 4.812.193 | |

(*) Geçmiş dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 142 bin TL'dir.

(**) 1.068 bin TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 12).

(***) Şirket, kullanım dışı kalan ve bağimsız nakit akım yaratmayan varlıkların geri kazanılabilir tutarlarını dönem içerisinde yeniden gözden geçirmiştir. İnceleme sonucunda (18.555) bin TL tutarındaki değer düşüklüğü gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 23) hesabında kayıtlara alınmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Üretim ile ilişkilendirilen | 282.418 | 212.771 |
| Genel yönetim giderleri | 1.803 | 1.208 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 7.962 | 6.394 |
| | <u>292.183</u> | <u>220.373</u> |

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | Haklar | Toplam |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <u>Maliyet değeri</u> | | |
| 1 Ocak açılış bakiyesi | 163.330 | 163.330 |
| Çevrim farkı | 41.599 | 41.599 |
| Alışlar | 4.896 | 4.896 |
| Yatırımlardan transferler | 471 | 471 |
| 31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi | <u>210.296</u> | <u>210.296</u> |
| <u>Birikmiş itfa payları</u> | | |
| 1 Ocak açılış bakiyesi | (51.897) | (51.897) |
| Çevrim farkı | (13.567) | (13.567) |
| Dönem itfa payı | (5.637) | (5.637) |
| 31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi | <u>(71.101)</u> | <u>(71.101)</u> |
| 31 Aralık 2014 net defter değeri | <u>111.433</u> | <u>111.433</u> |
| 31 Aralık 2015 net defter değeri | <u>139.195</u> | <u>139.195</u> |

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

| | Haklar | Toplam |
|-------------------------------------|----------|----------|
| <u>Maliyet değeri</u> | | |
| 1 Ocak açılış bakiyesi | 145.416 | 145.416 |
| Çevrim farkı | 12.872 | 12.872 |
| Alışlar | 3.974 | 3.974 |
| Yatırımlardan transferler | 1.068 | 1.068 |
| 31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi | 163.330 | 163.330 |
| <u>Birikmiş itfa payları</u> | | |
| 1 Ocak açılış bakiyesi | (41.304) | (41.304) |
| Çevrim farkı | (3.972) | (3.972) |
| Dönem itfa payı | (6.621) | (6.621) |
| 31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi | (51.897) | (51.897) |
| 31 Aralık 2013 net defter değeri | 104.112 | 104.112 |
| 31 Aralık 2014 net defter değeri | 111.433 | 111.433 |

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Üretim ile ilişkilendirilen | 5.637 | 6.621 |
| | 5.637 | 6.621 |

NOT 13 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in, sektör ayrımı 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.

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele borçlar | 37.637 | 24.290 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 9.034 | 9.852 |
| | 46.671 | 34.142 |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 172.350 | 174.097 |
| Kıdem teşvik primi karşılığı | 12.547 | 11.068 |
| Birikmiş yıllık izinler karşılığı | 20.488 | 19.113 |
| | 205.385 | 204.278 |

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'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vergi kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 4.092,53 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada öngörülen birim kredi yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Faiz oranı | %10,70 | %8,00 |
| Enflasyon oranı | %7,75 | %6,50 |
| Ücret artışları | reel %1,5 | reel %1,5 |
| Kıdem tazminatı tavan artışı | %7,75 | %6,50 |

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2015 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e 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 2015 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 2015 | 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dönem başı itibarıyla karşılık | 174.097 | 140.963 |
| Hizmet maliyeti | 18.064 | 8.332 |
| Faiz maliyeti | 13.688 | 13.194 |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | (10.819) | 33.755 |
| Ödenen tazminatlar (-) | (22.557) | (21.293) |
| Çevrim farkı | (123) | (854) |
| Dönem sonu itibarıyla karşılık | 172.350 | 174.097 |

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

Duyarlılık seviyesi

| | Net iskonto oranı | |
|--------------------------------------|-------------------|-----------|
| Oran değişimi | %1 artış | %1 azalış |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi | (15.898) | 18.505 |

| | Net enflasyon oranı | |
|--------------------------------------|---------------------|-----------|
| Oran değişimi | %1 artış | %1 azalış |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi | 17.195 | (11.490) |

Yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca 10, 15 ve 20 hizmet yılını dolduran çalışanlara kıdem teşvik primi ödemesi yapılmaktadır.

Kıdem teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 | 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dönem başı itibarıyla karşılık | 11.068 | 7.472 |
| Hizmet maliyeti | 1.619 | 1.046 |
| Faiz maliyeti | 1.017 | 831 |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | (1.137) | 1.859 |
| Ödenen kıdem teşvik primleri (-) | (95) | (76) |
| Çevrim farkı | 75 | (64) |
| Dönem sonu itibarıyla karşılık | 12.547 | 11.068 |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 | 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dönem başı itibariyle karşılık | 19.113 | 18.144 |
| Dönem içerisindeki artış | 15.144 | 13.054 |
| Ödenen birikmiş izin (-) | (1.929) | (2.872) |
| Konusu kalmayan karşılık (-) | (11.822) | (8.872) |
| Çevrim farkı | (18) | (341) |
| Dönem sonu itibariyle karşılık | 20.488 | 19.113 |

NOT 15 – KARŞILIKLAR

Şirket'in kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dava karşılıkları | 21.196 | 17.007 |
| Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı | 3.623 | 3.040 |
| | 24.819 | 20.047 |

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

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Şirket tarafından açılan davalar | 146.824 | 123.853 |
| Şirket tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar | 116 | 189 |

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

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Şirket'e karşı açılan davalar | 15.458 | 9.990 |
| Şirket'e karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar | 21.196 | 17.007 |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – KARŞILIKLAR (devamı)

Borç karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| 1 Ocak 2015 | Dönem içerisindeki artış | Ödenen | Konusu kalmayan | Çevrim farkı | 31 Aralık 2015 |
|----------------|-----------------------------|---------|--------------------|--------------|-------------------|
| 17.007 | 13.634 | (814) | (9.279) | 648 | 21.196 |
| 3.040 | 1.576 | (869) | (260) | 136 | 3.623 |
| 20.047 | 15.210 | (1.683) | (9.539) | 784 | 24.819 |

Dava karşılıkları

Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı

| 1 Ocak 2014 | Dönem içerisindeki artış | Ödenen | Konusu kalmayan | Çevrim farkı | 31 Aralık 2014 |
|----------------|-----------------------------|--------|--------------------|--------------|-------------------|
| 17.690 | 3.421 | (650) | (4.128) | 674 | 17.007 |
| 3.504 | 274 | - | (776) | 38 | 3.040 |
| 21.194 | 3.695 | (650) | (4.904) | 712 | 20.047 |

Dava karşılıkları

Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Şirket'in almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan teminat mektupları | 251.494 | 209.440 |
| | <u>251.494</u> | <u>209.440</u> |

Şirket'in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler | 60.801 | 29.585 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler | - | - |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ'ler | - | - |
| i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler | - | - |
| | <u>60.801</u> | <u>29.585</u> |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2014: % 0).

Şirket'in vermiş olduğu teminatların TL karşılığı yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Türk Lirası | 53.307 | 23.608 |
| Avro | 7.494 | 5.977 |
| | <u>60.801</u> | <u>29.585</u> |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 17 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in diğer varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer KDV alacakları | 3.065 | 5.832 |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 699 | 656 |
| Diğer çeşitli alacaklar | 43 | 97 |
| | <u>3.807</u> | <u>6.585</u> |

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hesaplanan KDV | 15.754 | 39.513 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 4.102 | 3.211 |
| | <u>19.856</u> | <u>42.724</u> |

NOT 18 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan sipariş avansları | 21.825 | 22.073 |
| | <u>21.825</u> | <u>22.073</u> |

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | (%) | 31 Aralık 2015 | (%) | 31 Aralık 2014 |
|---|-------|-------------------|-------|-------------------|
| <u>Ortaklar</u> | | | | |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. | 95,07 | 2.756.978 | 95,07 | 2.756.978 |
| İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. Çalışanları Yardımlaşma Sandığı Vakfı Tarafından Hisse Dağıtımı Yapılan Gerçek Kişiler | 4,93 | 143.022 | 4,93 | 143.022 |
| Tarihi sermaye | | <u>2.900.000</u> | | <u>2.900.000</u> |
| Enflasyon düzeltmesi | | 164 | | 164 |
| Yeniden düzenlenmiş sermaye | | <u>2.900.164</u> | | <u>2.900.164</u> |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer özkaynak kalemleri | | |
| Finansal riskten korunma fonu | (12.060) | (5.754) |
| Yabancı para çevrim farkları | 2.117.376 | 768.727 |
| Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu | (51.765) | (60.420) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 165.142 | 38.913 |
| -Yasal yedekler | 165.142 | 38.913 |
| Geçmiş yıllar karı | 901.013 | 900.231 |
| | <u>3.119.706</u> | <u>1.641.697</u> |

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>Hasılat</u> | | |
| Yurt içi satış gelirleri | 5.020.279 | 5.428.472 |
| Yurt dışı satış gelirleri | 729.046 | 648.996 |
| Diğer gelirler (*) | 172.220 | 192.379 |
| Satış iadeleri (-) | (5.160) | (507) |
| | <u>5.916.385</u> | <u>6.269.340</u> |
| <u>Satışların maliyeti (-)</u> | <u>(5.000.763)</u> | <u>(4.919.371)</u> |
| Brüt kar | <u>915.622</u> | <u>1.349.969</u> |

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 67.473 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 117.640 bin TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri | (3.758.559) | (3.764.028) |
| Personel giderleri | (457.886) | (399.816) |
| Enerji giderleri | (233.813) | (213.823) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (280.125) | (216.761) |
| Genel üretim giderleri | (126.785) | (104.762) |
| Diğer satışların maliyeti | (70.385) | (111.851) |
| Çalışmayan kısım giderleri (*) | (11.605) | (66.378) |
| Müşteri teslim satışlarına ilişkin nakliye giderleri | (48.584) | (27.771) |
| Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 9) | (12.154) | (11.579) |
| Konusu kalmayan stok değer düşüş karş. (Not 9) | 115 | - |
| Diğer | (982) | (2.602) |
| | <u>(5.000.763)</u> | <u>(4.919.371)</u> |

(*) Şirket'in üretim tesislerinde planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle oluşan (11.605) bin TL çalışmayan kısım gideri, ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satılan mallar maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: 66.378 bin TL).

NOT 21 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-) | (59.360) | (57.317) |
| Genel yönetim giderleri (-) | (110.198) | (77.440) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | (122) | (811) |
| | <u>(169.680)</u> | <u>(135.568)</u> |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri (-) | (21.963) | (22.292) |
| Amortisman ve itfa giderleri (-) | (7.962) | (6.394) |
| Vergi, resim ve harçlar (-) | (469) | (11.586) |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-) | (28.966) | (17.045) |
| | <u>(59.360)</u> | <u>(57.317)</u> |

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri (-) | (39.758) | (34.722) |
| Amortisman ve itfa giderleri (-) | (1.803) | (1.208) |
| Şüpheli alacak karşılığı (-) | (11.632) | (6.699) |
| Vergi, resim ve harçlar (-) | (5.268) | (2.263) |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-) | (51.737) | (32.548) |
| | <u>(110.198)</u> | <u>(77.440)</u> |

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-) | (122) | (811) |
| | <u>(122)</u> | <u>(811)</u> |

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u> | | |
| Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri | 14.355 | 19.877 |
| Reeskont gelirleri | 10.227 | 4.180 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 9.539 | 3.708 |
| Hizmet gelirleri | 13.365 | 7.052 |
| Kira ve bakım onarım gelirleri | 11.081 | 4.913 |
| Tazminat ve gecikme ceza gelirleri | 1.954 | 2.295 |
| Sigorta hasar tazminat geliri | 12.511 | 238 |
| Sabit kıymet satış geliri | 86 | 7 |
| Diğer gelir ve karlar | 3.975 | 5.927 |
| | <u>77.093</u> | <u>48.197</u> |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER) (devamı)

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

| <u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Karşılık giderleri | (15.210) | (2.149) |
| Bağış ve yardımlar | (1.455) | (8.663) |
| Reeskont giderleri | (15.986) | (3.037) |
| Liman dolgu alanı ön izin gideri | (7.235) | (4.906) |
| Dava tazminatı giderleri | (1.632) | (1.800) |
| Ceza giderleri | (2.091) | (3.011) |
| SPK tescil gideri | - | (5.588) |
| Sabit kıymet ihraç zararı | (66) | (3.093) |
| Sabit kıymet değer düşüklüğü gideri (Not 11) | - | (18.555) |
| Diğer gider ve zararlar | (4.317) | (4.156) |
| | <u>(47.992)</u> | <u>(54.958)</u> |

NOT 24 – FİNANSAL GELİRLER

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

| <u>Finansal gelirler</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u> |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Banka mevduatlarından faiz geliri | 3 | 10 |
| Kur farkı geliri (net) | 216.707 | 109.687 |
| İlişkili taraf faiz gelirleri | 41.462 | 20.286 |
| | <u>258.172</u> | <u>129.983</u> |

NOT 25 – FİNANSAL GİDERLER

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

| <u>Finansal giderler (-)</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Banka kredileri faiz giderleri | (56.000) | (85.780) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti | (14.705) | (14.025) |
| İlişkili taraf faiz gideri | (14.038) | (22.912) |
| Garantörlük giderleri | (6.331) | (8.181) |
| Ertelenmiş vergi matrahından kaynaklı kur farkı gideri | (213.058) | (82.297) |
| Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net) | (8.548) | (1.903) |
| | <u>(312.680)</u> | <u>(215.098)</u> |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>Vergi gideri:</u> | | |
| Cari kurumlar vergisi gideri | 206.438 | 72.461 |
| Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri | (61.146) | 53.053 |
| | <u>145.292</u> | <u>125.514</u> |

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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 2015 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2014: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2014: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 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 %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması

Anayasa Mahkemesi’nin 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında alınan 2006/95 Esas sayılı karar 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım indirimi uygulaması (devamı)

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden , 23 Temmuz 2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi'nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25 ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır (2014: %20).

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK'nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği'ne göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2014: %20). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (31 Aralık 2014: %5).

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u> | | |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 36.979 | 37.033 |
| Yatırım indirimi | 10.533 | - |
| Dava karşılıkları | 4.239 | 3.401 |
| Alacak reeskont düzeltmesi | 5.008 | 3.761 |
| Şüpheli diğer alacak karşılığı | 13.479 | 12.481 |
| Birikmiş izin karşılığı | 4.098 | 3.822 |
| Diğer | 9.708 | 2.480 |
| | <u>84.044</u> | <u>62.978</u> |
| <u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u> | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | (692.322) | (414.403) |
| Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi | (4.765) | (6.015) |
| Kredilerin iç verim düzeltmesi | (2.343) | (4.535) |
| Stoklar | (6.791) | (4.373) |
| Diğer | (1.263) | (531) |
| | <u>(707.484)</u> | <u>(429.857)</u> |
| Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) net | <u>(623.440)</u> | <u>(366.879)</u> |

Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri brüt değerler esas alınarak hazırlanmış olup, finansal durum tablosunda net ertelenmiş vergi pozisyonu gösterilmektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülük) hareket detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi | (366.879) | (211.133) |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | 61.146 | (53.053) |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) ile ilişkilendirilen kısım | (587) | 5.888 |
| Çevrim farkı | (317.120) | (108.581) |
| Kapanış bakiyesi | <u>(623.440)</u> | <u>(366.879)</u> |

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Vergi karşılığının mutabakatı</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Vergi öncesi kar | 720.535 | 1.122.525 |
| Yasal vergi oranı | 20% | 20% |
| Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi | 144.107 | 224.505 |
| Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı: | | |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler | 555 | 2.515 |
| - Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi (*) | 11.163 | (9.484) |
| - Yatırım indirimi | (10.533) | - |
| - Geçmiş dönem ertelenmiş vergi aktifinden silinen mali zararların cari dönem etkisi | - | (92.022) |
| Gelir tablosundaki vergi gideri | <u>145.292</u> | <u>125.514</u> |

(*) Çevrim farklarının etkisi Şirket'in fonksiyonel para birimi ile vergi matrahının belirlenmesinde kullanılan para biriminin farklı olmasından kaynaklanmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi gelir/(gider)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak -31 Aralık 2015 | | |
|--|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Vergi öncesi tutar | Vergi geliri/(gideri) | Vergi sonrası tutar |
| <u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u> | | | |
| Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonundaki değişim | 10.819 | (2.164) | 8.655 |
| Finansal riskten korunma fonundaki değişim | (7.883) | 1.577 | (6.306) |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim | 1.348.649 | - | 1.348.649 |
| | <u>1.351.585</u> | <u>(587)</u> | <u>1.350.998</u> |

| | 1 Ocak -31 Aralık 2014 | | |
|--|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Vergi öncesi tutar | Vergi geliri/(gideri) | Vergi sonrası tutar |
| <u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u> | | | |
| Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonundaki değişim | (33.755) | 6.751 | (27.004) |
| Finansal riskten korunma fonundaki değişim | 4.314 | (863) | 3.451 |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim | 419.311 | - | 419.311 |
| | <u>389.870</u> | <u>5.888</u> | <u>395.758</u> |

NOT 27 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Şirket'in Ana Ortağı Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'dir. Nihai Ana Ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur (Not 1).

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki ticari işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u> | | |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾ | 277.578 | 387.465 |
| Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾ | 10.930 | 5.734 |
| Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾ | 6.070 | 4.071 |
| Aslan Çimento A.Ş. ⁽³⁾ | 168 | 539 |
| Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾ | 5.243 | - |
| Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾ | 98 | 65 |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾ | 39 | 103 |
| Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾ | 54 | 31 |
| Diğer | 59 | 7 |
| | <u>300.239</u> | <u>398.015</u> |

(1) Ana ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 27 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki ticari olmayan işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)</u> | | |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾ | 751.026 | 1.014.183 |
| | <u>751.026</u> | <u>1.014.183</u> |

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, merkezi nakit planlaması kapsamında parasal alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki ticari işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u> | | |
| Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾ | 5.051 | 3.490 |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾ | 2.242 | 1.561 |
| Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾ | 5.214 | - |
| Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾ | 1.539 | 1.048 |
| OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾ | 1.498 | 1.805 |
| Ereco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾ | 7.767 | 2.358 |
| Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾ | 1.436 | 1.632 |
| Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾ | 715 | 722 |
| Diğer | 149 | 8 |
| | <u>25.611</u> | <u>12.624</u> |

Şirket, ürettiği yassı mamuller için Erdemir'in personelleri ile bilgi sistemleri alt yapısı ve pazarlama yönetim sistemlerini kullanarak üçüncü şahıslara satış gerçekleştirmektedir. İsdemir tesislerinde üretilen mamuller Erdemir tarafından hiçbir şekilde üretim akışına girmeden olduğu gibi satılmaktadır. Erdemir açısından bu mallar "Ticari Mal" statüsündedir. Erdemir siparişi veren müşteriye satışını kar ilave etmeden İsdemir'den satın aldığı fiyat ve tarih üzerinden gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda, Erdemir ve İsdemir arasında yassı mamullerin üçüncü şahıslara satılması ve teslim edilmesi işlemlerine bağlı olarak finansal durum tablolarında tek merkez satışlarından kaynaklı ticari ve diğer alacak bakiyeleri oluşmaktadır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>İlişkili taraflara diğer borçlar (kısa vadeli)</u> | | |
| Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾ | - | 569 |
| | <u>-</u> | <u>569</u> |

İlişkili taraflardan diğer borçlar, merkezi nakit planlaması kapsamında parasal alacalardan ve borçlardan oluşmaktadır.

- (1) Ana ortak
(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı
(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 27 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 | 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u> | | |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾ | 3.585.249 | 4.252.604 |
| Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾ | 2.586 | 800 |
| Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾ | 20.700 | 19.162 |
| Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾ | 50.636 | - |
| Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾ | 47 | 38 |
| Aslan Çimento A.Ş. ⁽³⁾ | 1.209 | 2.652 |
| Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾ | 315 | 215 |
| Diğer | 3.272 | 1.925 |
| | <u>3.664.014</u> | <u>4.277.396</u> |

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 | 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u> | | |
| Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾ | 355.478 | 355.830 |
| Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾ | 77.459 | - |
| Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾ | 70.785 | 77.809 |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾ | 22.741 | 12.053 |
| Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾ | 15.230 | 45.732 |
| Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾ | 16.805 | 15.143 |
| Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾ | 11.811 | 10.297 |
| Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾ | 8.028 | 5.009 |
| Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾ | 10.043 | 15.198 |
| Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾ | - | 970 |
| Diğer | 3.281 | 1.530 |
| | <u>591.661</u> | <u>539.571</u> |

(1) Ana ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibarıyla ticari mal statüsünde gerçekleştirilen bakiyeler teminatlı ve ödemeleri nakit bazlıdır. Diğer ilişkili taraf alacak bakiyeleri ise teminatsız, faizli ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda Şirket ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait Şirket'in üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 4.933 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 4.208 bin TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket, 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.

Şirket'in sermaye yapısı Not 6'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 19'da açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 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. Şirket, Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

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

| | Not | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| Toplam finansal borçlar | 6 | 831.241 | 1.417.509 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 10.819 | 2.474 |
| Net borç | | 820.422 | 1.415.035 |
| Düzeltilmiş özsermaye (*) | | 6.658.938 | 5.605.046 |
| Toplam kaynaklar | | 7.479.360 | 7.020.081 |
| Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı | | 12% | 25% |
| Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı | | 11/89 | 20/80 |

(*) Düzeltilmiş özsermaye finansal riskten korunma fonu ve aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu çıkarılmak sureti ile hesaplanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları, 2.7.7 Finansal Araçlar" notunda açıklanmaktadır.

(c) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, 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 Şirket'in 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2015

| | 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) | 300.239 | 145.481 | 751.026 | 15.907 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 288.799 | 138.396 | 751.026 | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 300.239 | 145.481 | 751.026 | 15.907 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 7.294 | - | 67.397 |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (7.294) | - | (67.397) |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - |
| - Net değerinin 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2014

| | Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat | Türev Finansal Araçlar | | |
|--|------------------|-------------|-------------------------|---------------------------|-------|--------|
| | Ticari Alacaklar | | | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A.+B.+C.+D.+E) | 398.015 | 141.039 | 1.014.183 | 26.474 | 2.474 | 53.956 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 387.465 | 126.391 | 1.014.183 | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değerleri | 398.015 | 141.039 | 1.014.183 | 26.474 | 2.474 | 53.956 |
| B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 189 | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (189) | - | 62.403 | - | - |
| - Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | (62.403) | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Not 2.7.8'de belirtildiği şekilde hesaplanan orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | | | |
|--|--|--------------------------------|----------------------------------|--|
| | TL karşılığı (Sunum para birimi) | TL (Orjinal para birimi) | AVRO (Orjinal para birimi) | JAPON YENİ (Orjinal para birimi) |
| 1. Ticari Alacaklar | 100.415 | 19.600 | 25.433 | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 4.741 | 1.548 | 981 | 2.910 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 112.009 | 18.845 | 29.319 | - |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3) | 217.165 | 39.993 | 55.733 | 2.910 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 24.808 | 21.263 | 1.116 | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7) | 24.808 | 21.263 | 1.116 | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8) | 241.973 | 61.256 | 56.849 | 2.910 |
| 10. Ticari Borçlar | 166.138 | 154.019 | 3.814 | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 192.483 | 86.348 | 28.446 | 653.971 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 94.958 | 92.645 | 457 | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 206.444 | 206.444 | - | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12) | 660.023 | 539.456 | 32.717 | 653.971 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 121.537 | 3.962 | 32.047 | 653.778 |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 205.385 | 205.385 | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16) | 326.922 | 209.347 | 32.047 | 653.778 |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17) | 986.945 | 748.803 | 64.764 | 1.307.749 |
| 19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b) | (883.204) | (12.224) | (274.100) | - |
| 19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | 156.598 | 68.178 | 27.826 | - |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | 1.039.802 | 80.402 | 301.926 | - |
| 20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19) | (1.628.176) | (699.771) | (282.015) | (1.304.839) |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (675.345) | (521.211) | (38.350) | (1.304.839) |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | 38.900 | 38.900 | - | - |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı | 1.039.802 | 80.402 | 301.926 | - |
| 24. Döviz yüküm. hedge edilen kısmının tutarı | 156.598 | 68.178 | 27.826 | - |
| 25. İhracat | 796.519 | - | - | - |
| 26. İthalat | 2.853.582 | - | - | - |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2014 | | | |
|--|--|--------------------------------|----------------------------------|--|
| | TL karşılığı (Sunum para birimi) | TL (Orjinal para birimi) | AVRO (Orjinal para birimi) | JAPON YENİ (Orjinal para birimi) |
| 1. Ticari Alacaklar | 18.648 | 8.483 | 3.604 | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 1.374 | 1.291 | 26 | 22 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 3.831 | 3.825 | 2 | - |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3) | 23.853 | 13.600 | 3.632 | 22 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 28.465 | 27.169 | 460 | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7) | 28.465 | 27.169 | 460 | - |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8) | 52.318 | 40.768 | 4.092 | 22 |
| 10. Ticari Borçlar | 115.451 | 111.148 | 1.524 | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 210.131 | 104.925 | 32.811 | 654.092 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 110.948 | 110.313 | 225 | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 72.461 | 72.461 | - | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12) | 508.991 | 398.847 | 34.560 | 654.092 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 260.116 | 64.276 | 60.461 | 1.307.556 |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 210.096 | 210.096 | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16) | 470.212 | 274.372 | 60.461 | 1.307.556 |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17) | 979.203 | 673.219 | 95.021 | 1.961.648 |
| 19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b) | 118.309 | 576 | 41.739 | - |
| 19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | 236.666 | 118.933 | 41.739 | - |
| 19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | 118.357 | 118.357 | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19) | (808.576) | (631.875) | (49.191) | (1.961.626) |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (886.720) | (590.984) | (91.391) | (1.961.626) |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | 37.064 | 37.064 | - | - |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı | 118.357 | 118.357 | - | - |
| 24. Döviz yüküml. hedge edilen kısmının tutarı | 236.666 | 118.933 | 41.739 | - |
| 25. İhracat | 766.636 | - | - | - |
| 26. İthalat | 2.794.959 | - | - | - |

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

Aşağıdaki bilgiler ise Şirket'in, TL, USD, Avro ve Japon Yeni kurlarındaki %10'luk (+/-) değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan % 10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,9076 TL = ABD\$ 1, 3,1776 TL = Avro 1 ve 0,0241 TL = JPY 1 (31 Aralık 2014: 2,3189 TL = ABD\$ 1, 2,8207 TL = Avro 1, 0,0193 TL = JPY 1)

| | Vergi ve öncesi kar / (zarar) | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 31 Aralık 2015 | | |
| 1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük | (68.755) | 68.755 |
| 2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-) | 6.818 | (6.818) |
| 3- Aktifleştirmelerin etkisi (-) | - | - |
| 4- Türk Lirası net etki (1+2+3) | (61.937) | 61.937 |
| 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 | (2.515) | 2.515 |
| 10- Avro riskinden korunan kısım (-) | 8.842 | (8.842) |
| 11- Aktifleştirmelerin etkisi (-) | - | - |
| 12- Avro net etki (9+10+11) | 6.327 | (6.327) |
| 13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük | (3.142) | 3.142 |
| 14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 15- Aktifleştirmelerin etkisi (-) | - | - |
| 16- Japon Yeni net etki (13+14+15) | (3.142) | 3.142 |
| TOPLAM (4+8+12+16) | (58.752) | 58.752 |

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimlerinin kur duyarlılığına ilave olarak TL para birimindeki %10'luk değer artışı/(azalışı) sonucunda, ertelenmiş vergi matrahında meydana gelecek (azalış)/artıştan kaynaklı 88.908 bin TL gelir/(72.743 bin TL) gider (31 Aralık 2014: 91.936 bin TL gelir / (75.221 bin TL gider) duyarlılığı oluşacaktır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

| 31 Aralık 2014 | Vergi ve öncesi kar / (zarar) | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük | (63.245) | 63.245 |
| 2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-) | 11.893 | (11.893) |
| 3- Aktifleştirmelerin etkisi (-) | - | - |
| 4- Türk Lirası net etki (1+2+3) | (51.352) | 51.352 |
| 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 | (25.649) | 25.649 |
| 10- Avro riskinden korunan kısım (-) | 11.773 | (11.773) |
| 11- Aktifleştirmelerin etkisi (-) | - | - |
| 12- Avro net etki (9+10+11) | (13.876) | 13.876 |
| 13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük | (3.795) | 3.795 |
| 14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 15- Aktifleştirmelerin etkisi (-) | - | - |
| 16- Japon Yeni net etki (13+14+15) | (3.795) | 3.795 |
| TOPLAM (4+8+12+16) | (69.023) | 69.023 |

(f) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, 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, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)**

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 31 Aralık 2015 | | | |
|---|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 831.241 | 865.921 | 21.939 | 335.710 | 508.272 | - |
| Ticari borçlar | 241.912 | 242.961 | 242.961 | - | - | - |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler (*) | 64.896 | 64.896 | 64.896 | - | - | - |
| Toplam yükümlülük | 1.138.049 | 1.173.778 | 329.796 | 335.710 | 508.272 | - |
| Türev finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Türev nakit girişleri | 63.096 | 201.439 | - | 55.952 | 145.487 | - |
| Türev nakit çıkışları | (39.272) | (244.197) | - | (55.020) | (189.177) | - |
| | 23.824 | (42.758) | - | 932 | (43.690) | - |

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)**

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014

| 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 | 1.417.509 | 253.391 | 541.367 | 690.411 | - |
| Ticari borçlar | 176.772 | 177.308 | - | - | - |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler (*) | 49.428 | 49.428 | - | - | - |
| Toplam yükümlülük | 1.643.709 | 480.127 | 541.367 | 690.411 | - |
| Türev finansal yükümlülükler | | | | | |
| Türev nakit girişleri | 53.956 | - | - | 286.734 | - |
| Türev nakit çıkışları | (23.879) | (5.144) | (17.307) | (468.803) | - |
| | 30.077 | (5.144) | (17.307) | (182.069) | - |

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı risk yönetimi

Şirket, 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.

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.

Faiz oranı duyarlılığı

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Değişken Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler | 713.682 | 1.000.995 |

Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüklerinden finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerinin çıkarılması sonrasında, 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 öncesi kar finansal riskten korunma fonu ile birlikte 2.496 Bin TL (31 Aralık 2014: 3.033 Bin TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

| | Nakit ve nakit benzerleri | Krediler ve alacaklar | Satılmaya hazır finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Gerçeğe uygun değeri özkaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar | Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar | Defter değeri | Not |
|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------|---|---|---|---|------------------|------|
| 31 Aralık 2015 | | | | | | | | |
| Finansal varlıklar | | | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 10.819 | - | - | - | - | - | 10.819 | 4 |
| Ticari alacaklar | - | 445.720 | - | - | - | - | 445.720 | 7 |
| Finansal yatırımlar | - | - | 79 | - | - | - | 79 | |
| Diğer finansal varlıklar | - | 766.933 | - | - | - | - | 766.933 | 8 |
| Türev finansal araçlar | - | - | - | - | 10.182 | 52.914 | 63.096 | 5 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | - | 831.241 | - | - | 831.241 | 6 |
| Ticari borçlar | - | - | - | 241.912 | - | - | 241.912 | 7 |
| Diğer yükümlülükler | - | - | - | 64.896 | - | - | 64.896 | 8/14 |
| Türev finansal araçlar | - | - | - | - | 25.257 | 14.015 | 39.272 | 5 |
| 31 Aralık 2014 | | | | | | | | |
| Finansal varlıklar | | | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 2.474 | - | - | - | - | - | 2.474 | 4 |
| Ticari alacaklar | - | 539.054 | - | - | - | - | 539.054 | 7 |
| Finansal yatırımlar | - | - | 63 | - | - | - | 63 | |
| Diğer finansal varlıklar | - | 1.040.657 | - | - | - | - | 1.040.657 | 8 |
| Türev finansal araçlar | - | - | - | - | 4.513 | 49.443 | 53.956 | 5 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | - | 1.417.509 | - | - | 1.417.509 | 6 |
| Ticari borçlar | - | - | - | 176.772 | - | - | 176.772 | 7 |
| Diğer yükümlülükler | - | - | - | 49.428 | - | - | 49.428 | 8/14 |
| Türev finansal araçlar | - | - | - | - | 11.500 | 12.379 | 23.879 | 5 |

(*) Finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 29 – 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 değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler | 31 Aralık 2015 | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | |
|---|----------------|--|---------------|-----------|
| | | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve | | | | |
| Türev finansal varlıklar | 52.914 | - | 52.914 | - |
| Türev finansal yükümlülükler | (14.015) | - | (14.015) | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler | | | | |
| Türev finansal varlıklar | 10.182 | - | 10.182 | - |
| Türev finansal yükümlülükler | (25.257) | - | (25.257) | - |
| Toplam | 23.824 | - | 23.824 | - |

| Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler | 31 Aralık 2014 | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | |
|---|----------------|--|---------------|-----------|
| | | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve | | | | |
| Türev finansal varlıklar | 49.443 | - | 49.443 | - |
| Türev finansal yükümlülükler | (12.379) | - | (12.379) | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler | | | | |
| Türev finansal varlıklar | 4.513 | - | 4.513 | - |
| Türev finansal yükümlülükler | (11.500) | - | (11.500) | - |
| Toplam | 30.077 | - | 30.077 | - |

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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 30 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

NOT 31 – NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla işletme sermayesinde gerçekleşen değişimlerin detayları aşağıda sunulmaktadır:

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 | 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | 220.211 | 48.122 |
| Stoklar | 279.135 | 355.608 |
| Diğer alacaklar ve dönen varlıklar | (15.713) | (1.189.189) |
| Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklar | 41.625 | 31.646 |
| Kısa vadeli ticari borçlar | 20.263 | (48.124) |
| Diğer kısa vadeli borçlar ve yükümlülükler | (34.964) | (438.442) |
| Diğer uzun vadeli borçlar ve yükümlülükler | (8.467) | 11.386 |
| | <u>502.090</u> | <u>(1.228.993)</u> |