

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<p><i>Hasılatın kaydedilmesi</i></p> <p>Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarıldığı durumlarda muhasebeleştirilir.</p> <p>Şirket'in operasyonlarının doğası gereği, üretimi tamamlanan, müşteriye faturalanan ve satış bedeli tahsil edilmesine rağmen teslimatı gerçekleşmeyen ürünler bulunmaktadır. Bu durumdaki ürünler, raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in stok sahalarında bulunmaktadır. Transferi gerçekleşmemiş bu ürünlerin sahiplik hakları ve riskleri müşteriye geçebilmektedir (Not: 21).</p> <p>Yukarıda belirtilen açıklamalara istinaden, satışların dönemselliği ilkesi gereği bu durumdaki ürünlerin hasılatının doğru döneme kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.7.1 ve Not 21'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında Hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin dizaynı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Şirket'in satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir.</p> <p>Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenmiş ve farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir.</p> <p>Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirmesine odaklanılmıştır.</p> <p>Şirket'in satışlarının önemli bir bölümünü oluşturan Ana Ortak'a yapılan satışların maddi doğrulaması teyit edilmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, Dipnot 21'de Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.</p>

3) Kilit Denetim Konuları mı (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<p><i>Üretim miktarı yöntemi ile amortisman hesaplamaları</i></p> <p>Finansal tabloların Not 2.2 (muhasabe politikaları) ve Not 12'de (finansal tablo dipnotları) açıklandığı üzere Şirket, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine ve cihazlar ile taşıt araçlarının amortisman hesaplamasında üretim miktarı uygulamasının mümkün olanları için üretim miktarı yöntemini kullanmaktadır.</p> <p>Üretim miktarı yöntemi uygulanan maddi duran varlıkların birçok sayıda olması, ekonomik ömür tahminlerinin ve üretim kapasitesi tahminlerinin varsayım içermesi sebebiyle dönem amortismanı hesaplamasında hata yapılması riski bulunmaktadır.</p>	<p>Riskin ele alınmasında uyguladığımız prosedürler aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Şirket yönetimi tarafından üretim kapasitesi tahminleri için kullanılan 22 Şubat 2017 tarihli bağımsız uzman firma tarafından hazırlanan raporun incelenmesi• Raporda yer alan maddi duran varlıkların net defter değerlerinin finansal tablolardaki net defter değerleri ile karşılaştırılması• Söz konusu firmanın yetki ve yeterliliğinin değerlendirilmesi• Şirket yönetimi ile görüşmeler yapılarak üretim kapasitesi tahminlerinin önceki dönemlerde kullanılan tahminler ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi• Yıllık üretim miktarlarının ve toplam üretim kapasitelerinin analiz edilmesi• Yıllık amortisman giderinin analitik olarak yeniden hesaplanması <p>Buna ek olarak, Dipnot 12'de Maddi duran varlıklar notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirmiştir.</p>

4) Diğer Hususlar

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 7 Şubat 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



Volkan Becerik SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Şubat 2018

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-70
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-27
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	27
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	28
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	28
NOT 6 TÜREV ARAÇLAR.....	29-30
NOT 7 BORÇLANMALAR.....	31-32
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	32-33
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	33-34
NOT 10 STOKLAR.....	34-35
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	35
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	36-38
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	38-39
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	39
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	39-42
NOT 16 KARŞILIKLAR.....	42-43
NOT 17 TAAHHÜTLER.....	44
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	45
NOT 19 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	45
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR.....	45-46
NOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	47
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	48
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	48
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	49
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	50
NOT 26 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	50
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	50-54
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	54
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	54-57
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	57-67
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....	68-69
NOT 32 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	70

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2017	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2017	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
DÖNEN VARLIKLAR		1.645.963	6.208.412	1.316.207	4.631.997
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.154	11.895	3.998	14.069
Türev Araçlar	6	-	-	9.060	31.885
Ticari Alacaklar	8	193.886	731.318	169.712	597.253
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	29	<i>145.639</i>	<i>549.336</i>	<i>96.473</i>	<i>339.509</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	<i>48.247</i>	<i>181.982</i>	<i>73.239</i>	<i>257.744</i>
Diğer Alacaklar	9	882.034	3.326.945	583.183	2.052.335
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	29	<i>881.550</i>	<i>3.325.120</i>	<i>582.695</i>	<i>2.050.619</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	<i>484</i>	<i>1.825</i>	<i>488</i>	<i>1.716</i>
Stoklar	10	559.052	2.108.689	543.110	1.911.311
Peşin Ödenmiş Giderler	11	5.564	20.987	4.115	14.483
Diğer Dönen Varlıklar	18	2.273	8.578	3.029	10.661
DURAN VARLIKLAR		2.023.916	7.634.003	2.079.992	7.319.905
Diğer Alacaklar	9	3.338	12.591	3.639	12.808
Finansal Yatırımlar	5	3.562	13.437	35	122
Maddi Duran Varlıklar	12	1.968.696	7.425.726	2.025.995	7.129.883
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	45.129	170.223	46.917	165.111
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.191	12.026	3.406	11.981
TOPLAM VARLIKLAR		3.669.879	13.842.415	3.396.199	11.951.902

Şirket'in fonksiyonel para birimi ABD Doları'dır. 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2017	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2017	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
KAYNAKLAR					
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		628.815	2.371.825	557.367	1.961.482
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	239.789	904.459	147.572	519.335
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	34.918	131.708	145.639	512.534
Türev Araçlar	6	-	-	5.312	18.693
Ticari Borçlar	8	116.506	439.446	115.397	406.104
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	29	<i>12.862</i>	<i>48.513</i>	<i>17.959</i>	<i>63.201</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	<i>103.644</i>	<i>390.933</i>	<i>97.438</i>	<i>342.903</i>
Diğer Borçlar	9	4.593	17.326	4.776	16.807
Ertelenmiş Gelirler	19	7.865	29.667	5.233	18.416
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	176.270	664.873	88.720	312.225
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	7.459	28.133	7.274	25.599
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	22.769	85.884	20.808	73.228
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	18.646	70.329	16.636	58.541
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		398.156	1.501.805	427.656	1.505.009
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	80.349	303.070	102.715	361.476
Türev Araçlar	6	42	158	67	237
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	67.472	254.496	66.198	232.965
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	250.293	944.081	258.676	910.331
ÖZKAYNAKLAR		2.642.908	9.968.785	2.411.176	8.485.411
Ödenmiş Sermaye	20	1.474.105	2.900.000	1.474.105	2.900.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	85	164	85	164
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	20				
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(19.915)	4.190.063	(18.698)	3.501.454
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	20	<i>-</i>	<i>4.242.923</i>	<i>-</i>	<i>3.550.212</i>
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	20	<i>(19.915)</i>	<i>(52.860)</i>	<i>(18.698)</i>	<i>(48.758)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak					
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-	-	(2.118)	(7.454)
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	20	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(2.118)</i>	<i>(7.454)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	149.786	447.790	94.473	240.817
Geçmiş Yıllar Karları	20	385.246	48.457	550.972	907.581
Net Dönem Karı		653.601	2.382.311	312.357	942.849
TOPLAM KAYNAKLAR		3.669.879	13.842.415	3.396.199	11.951.902

Şirket'in fonksiyonel para birimi ABD Doları'dır. Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
DÖNEM KARI	653.601	2.382.311	312.357	942.849
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	-	692.711	-	1.432.836
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.521)	(5.128)	454	3.759
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	304	1.026	(91)	(752)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	2.648	9.318	2.538	5.758
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	(530)	(1.864)	(508)	(1.152)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	901	696.063	2.393	1.440.449
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	654.502	3.078.374	314.750	2.383.298

Şirket'in fonksiyonel para birimi ABD Doları'dır. 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
			Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
(Denetimden Geçmiş)										
1 Ocak 2017	2.900.000	164	3.550.212	(48.758)	(7.454)	240.817	907.581	942.849	8.485.411	
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	2.382.311	2.382.311	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	692.711	(4.102)	7.454	-	-	-	696.063	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	692.711	(4.102)	7.454	-	-	2.382.311	3.078.374	
Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	(1.595.000)	-	(1.595.000)	
Transferler	-	-	-	-	-	206.973	735.876	(942.849)	-	
31 Aralık 2017	2.900.000	164	4.242.923	(52.860)	-	447.790	48.457	2.382.311	9.968.785	
(Denetimden Geçmiş)										
1 Ocak 2016	2.900.000	164	2.117.376	(51.765)	(12.060)	165.142	901.013	575.243	6.595.113	
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	942.849	942.849	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	1.432.836	3.007	4.606	-	-	-	1.440.449	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	1.432.836	3.007	4.606	-	-	942.849	2.383.298	
Kar Payları (*)	-	-	-	-	-	-	(493.000)	-	(493.000)	
Transferler	-	-	-	-	-	75.675	499.568	(575.243)	-	
31 Aralık 2016	2.900.000	164	3.550.212	(48.758)	(7.454)	240.817	907.581	942.849	8.485.411	

(*) 30 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2016 yılı karından 812.000 bin TL (hisse başına düşen kar payı: 0,2800 TL), 5 Aralık 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda geçmiş yıllar dağıtılabilir kaynaklarından 783.000 bin TL nakit temettü (hisse başına düşen kar payı: 0,2700 TL) dağıtılmasına ilişkin karar oy birliği ile onaylanmıştır. Temettü ödemelerine sırasıyla 5 Nisan 2017 ve 7 Aralık 2017 tarihlerinde başlanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017 Bin TL.	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016 Bin TL.
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Dönem Karı (Zararı)		819.033	2.861.282	479.011	1.483.698
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		653.601	2.382.311	312.357	942.849
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21/23	302.063	1.123.383	278.658	885.550
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		111.542	406.559	117.225	353.844
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8/9	6.456	23.532	6.491	19.589
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	(350)	(1.275)	1.268	3.826
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	6.806	24.807	2.336	7.050
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	-	2.887	8.713
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		12.722	46.374	16.357	49.374
Dava ve veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	11.932	43.498	15.633	47.193
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	16	790	2.876	722	2.181
Faiz (Gelirleri) ile İlgili Düzeltmeler		(13.675)	(49.840)	(922)	(2.782)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	(22.805)	(83.122)	(13.337)	(40.258)
Vadehi Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	26	9.851	35.909	12.259	37.005
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(721)	(2.627)	156	471
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		10.837	39.502	(4.647)	(14.028)
Türev Finans. Araç. Gerc. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzelt.	26	6.435	23.452	11.746	35.456
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	27	6.435	23.452	11.746	35.456
Duran Varlıkların Elden Çıkard. Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzelt.		167.663	633.500	132.380	444.012
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkard. Kayı. Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzelt.	24	83	304	28	85
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(40.278)	(304.365)	(35.012)	(120.174)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(23.400)	(131.610)	(19.668)	(69.138)
İlgisiz Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(69.166)	(209.827)	(12.576)	(44.257)
İlgisiz Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		25.766	78.217	(7.092)	(24.891)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		858	(2.849)	4.490	15.800
İlgisiz Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		858	(2.849)	4.490	15.800
Türev Varlıklarındaki Artış (Azalış)		9.060	31.885	12.640	44.482
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(23.933)	(231.851)	(66.827)	(235.178)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.024)	(8.673)	8.990	31.639
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.109	33.342	33.613	118.294
İlgisiz Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(5.097)	(14.688)	12.098	42.577
İlgisiz Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		6.206	48.030	21.515	75.717
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.778	13.175	187	658
İlgisiz Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.778	13.175	187	658
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(9.124)	(32.906)	(17.336)	(61.010)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.398	25.122	8.899	34.279
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış (Azalış)		756	2.083	(3.390)	(8.968)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		4.642	23.039	12.289	43.247
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		915.386	3.201.329	556.003	1.708.225
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(7.476)	(27.250)	(5.278)	(15.931)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	16	(157)	(572)	(715)	(2.158)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(88.720)	(312.225)	(70.999)	(206.438)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(54.091)	(198.372)	(79.949)	(243.570)
İştirakler ve/veya İy Ort. Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebepiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(3.527)	(13.315)	(8)	(26)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		45	163	14	41
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12/13/24	45	163	14	41
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(51.399)	(187.344)	(81.397)	(245.699)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(50.717)	(184.857)	(80.820)	(243.956)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(682)	(2.487)	(577)	(1.743)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		790	2.124	1.442	2.114
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		790	2.124	1.442	2.114
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(759.658)	(2.913.271)	(380.066)	(1.252.834)
Borçlanımdan Kaynaklanan Nakit Girişleri		305.849	1.110.596	316.796	1.114.870
Kredilerden Nakit Girişleri		305.849	1.110.596	316.796	1.114.870
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(358.261)	(1.206.615)	(203.318)	(715.516)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(358.261)	(1.206.615)	(203.318)	(715.516)
İlgisiz Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		(276.510)	(1.193.056)	(312.031)	(1.104.291)
Ödenen Teminler		(422.770)	(1.595.000)	(171.588)	(517.939)
Ödenen Faiz		(8.740)	(32.015)	(10.080)	(30.425)
Alınan Faiz		774	2.819	155	467
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)		5.284	(250.361)	18.996	(12.706)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(6.128)	248.187	(18.719)	15.956
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)		(844)	(2.174)	277	3.250
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.998	14.069	3.721	10.819
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.154	11.895	3.998	14.069

Şirket'in fonksiyonel para birimi ABD Doları'dır. 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 2017 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 şirketlerin faaliyet alanı ve oranı aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Faaliyet Alanı	2017 İştirak Oranı %	2016 İştirak Oranı %
Teknopark Hatay A.Ş.	Türkiye	Ar-Ge Merkezi	5	5
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Enerji	50	50

18 Kasım 2016 tarihi itibarıyla, Şirketimizin üretimini desteklemek, ilave endüstriyel gaz ihtiyacını karşılamak, etkin ve verimli bir yönetimle maliyetleri azaltmak amacıyla Alman Linde Grup ile %50-%50 oranında İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. kurulmuştur. Özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilecek olan İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin faaliyete geçmemesi ve konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle raporlama dönemi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmemiştir. Müşterek yönetime tabi ortaklığın 13.335 bin TL tutarındaki sermaye payı, finansal tablolarda finansal yatırımlar içerisinde raporlanmıştır (Not 5).

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017 Kişi	31 Aralık 2016 Kişi
Mavi Yaka	3.107	3.286
Beyaz Yaka	1.756	1.742
	4.863	5.028

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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

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.

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 sunum 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla fonksiyonel para birimi ABD Dolarıdır.

Sunum para birimine çevrim

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

- 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 3,7719 TL = 1 ABD Doları ve 4,5155 TL = 1 Avro kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2016: 3,5192 TL = 1 ABD Doları ve 3,7099 TL = 1 Avro).
- 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2017 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 3,6449 TL = 1 ABD Doları ve 4,1139 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2016: 3,0185 TL = 1 ABD Doları ve 3,3377 TL = 1 Avro).
- TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- Sermaye ve diğer yedekler ekli finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değerleri ile 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

Finansal tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar

İlişikteki finansal tablolarda yer alan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal durum tablolarında ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait kar veya zarar 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 2 Şubat 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

Şirket, gerçekleştirilen yatırım ve modernizasyonlar sonrasında, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren kullanılmak üzere, 22 Şubat 2017 tarihi itibarıyla Hatch Associates Limited firmasına yeni bir değerlendirme raporu hazırlatmıştır. Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, geçmiş dönemde kullanılan ekonomik ömür varsayımları kullanılmış olsaydı, on iki aylık amortisman gideri 33.385 bin TL daha yüksek olacaktı.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli 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. Önceki dönem finansal tablolarında aşağıdaki düzenlemeler yapılmıştır.

Hesap ismi	(Önceden	(Yeniden	(Değişim)
	Raporlanan)	Düzenlenmiş)	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar ⁽¹⁾	344.496	339.509	(4.987)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar ⁽¹⁾	68.188	63.201	(4.987)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) ⁽²⁾	(48.758)	3.501.454	3.550.212
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) ⁽²⁾	3.542.758	(7.454)	(3.550.212)

- (1) 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosundaki "İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar" ve "İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar" 4.987 bin TL netleştirilerek raporlanmıştır.
- (2) 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosundaki "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)" içerisinde raporlanan 3.550.212 bin TL yabancı para çevrim farkları "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)" 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 12, Not 13).

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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır (Not 27).

2.4.3 Türev finansal araçların rayiç değerleri

Şirket, türev finansal araçlarını gerçekleşme tarihindeki kur ve faiz tahminleri üzerinden hesaplanmış bilanço tarihi itibarıyla tahmini piyasa değerleri tahminlerini baz alarak değerlemektedir (Not 6).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

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

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 8 ve Not 9'da yer almaktadır.

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 10'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 15'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 16'da 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 öngörülmektedir.

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 gerçekleştirilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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

2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

TMS 12'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

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

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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 Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

TFRS 9'un temel hükümleri:

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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 Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

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

Sınıflandırma ve Ölçüm

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

Değer Düşüklüğü

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

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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 Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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 Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

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

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

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

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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

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.

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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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

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 kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır.

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

Maddi duran varlıkların itfasında kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

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

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 tabii 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

2.7.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:

Haklar	Amortisman oranı
	% 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 kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.7.7 Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

Diğer finansal varlıklar, "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

Etkin faiz yöntemi

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

Alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

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

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bu araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun 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 gerçeğe uygun 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 kar veya zarar 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 vermeye 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 ölçerek finansal gelirler/(giderler) hesapları altında kar veya zarar tablosu içinde muhasebeleştirilmektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

2.7.9 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. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

2.7.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

2.7.11 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.

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, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

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 yasalaşmış 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 yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış 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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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)

2.7.13 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.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı ve yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca kıdem teşvik yükümlülükleri, kalan yükümlülüklerin bugünkü değerini ifade eder. Aktüeryal kayıp/kazanç ise diğer 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 15’de 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 Akış Tablosu

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

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

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 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 Akış Tablosu (devamı)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, 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 akış tablosunun fonksiyonel para biriminden sunum para birimine çevriminden kaynaklanan farklar nakit akış 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankalar-vadesiz	11.895	14.069
	<u>11.895</u>	<u>14.069</u>

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	8.919	12.737
Türk Lirası	2.802	903
Avro	162	325
İngiliz Sterlini	10	87
Diğer	2	17
	<u>11.895</u>	<u>14.069</u>

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar	13.437	122
	<u>13.437</u>	<u>122</u>

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla iştirakleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 6 – TÜREV ARAÇLAR

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
<i>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Çapraz kur swap sözleşmeleri	-	-	22.642	133
Baz faiz swap sözleşmeleri	-	158	-	237
	-	158	22.642	370
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Kredilere ilişkin nakit akım kur riskinden korunmak amacıyla yapılan çapraz kur swap sözleşmeleri	-	-	9.243	18.389
Kredilere ilişkin nakit akım değişken faiz riskinden korunmak amacıyla yapılan faiz oranı swap sözleşmeleri	-	-	-	171
	-	-	9.243	18.560
	-	158	31.885	18.930

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 6 – TÜREV ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

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

		Varlıklar		Yükümlülükler	
		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
31 Aralık 2017					
<u>Baz faiz swap sözleşmesi</u>					
USD Baz Değişken Faiz Tahsilatı / Baz Değişken Faiz Ödemesi					
	1-5 yıl arası	-	-	44.375	158
		-	-	44.375	158

		Varlıklar		Yükümlülükler	
		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
31 Aralık 2016					
<u>Çapraz kur, faiz oranı swap söz.</u>					
AVRO Alımı/TL Satımı					
	6-12 ay arası	51.616	22.642	51.616	133
		51.616	22.642	51.616	133
<u>Baz faiz swap sözleşmesi</u>					
USD Baz Değişken Faiz Tahsilatı / Baz Değişken Faiz Ödemesi					
	1-5 yıl arası	-	-	57.963	237
		-	-	57.963	237
		51.616	22.642	109.579	370

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 tamamlanarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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.

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev enstrümanı bulunmamaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 7 –BORÇLANMALAR

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar	904.459	519.335
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	131.708	512.534
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.036.167	1.031.869
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	303.070	361.476
	1.339.237	1.393.345

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2017
Faizsiz	Türk Lirası	-	3.386	-	3.386
Sabit	ABD Doları	2,18	901.072	-	901.072
Değişken	ABD Doları	Libor+1,36	43.570	26.625	70.195
Değişken	Avro	Euribor+2,12	88.139	276.445	364.584
			1.036.167	303.070	1.339.237

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2016
Sabit	ABD Doları	1,72	501.784	-	501.784
Sabit	Türk Lirası	12,45	14.566	-	14.566
Değişken	ABD Doları	Libor+2,16	397.436	64.654	462.090
Değişken	Avro	Euribor+1,67	99.282	296.822	396.104
Değişken	Japon Yeni	JPY+0,22	18.801	-	18.801
			1.031.869	361.476	1.393.345

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 7 –BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde	1.036.167	1.031.869
1 – 2 yıl arası	79.170	109.625
2 – 3 yıl arası	70.293	66.994
3 – 4 yıl arası	61.418	58.713
4 – 5 yıl arası	61.418	50.433
5 yıl ve üzeri	30.771	75.711
	<u>1.339.237</u>	<u>1.393.345</u>

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	1.393.345	831.241
Faiz gideri	34.424	34.080
Ödenen faiz	(32.015)	(30.425)
Kur farkı	39.502	(14.028)
Net bugünkü değer farkı	1.577	5.006
Yeni alınan krediler	1.109.019	1.181.187
Geri ödenen krediler	(1.206.615)	(613.716)
Kapanış bakiyesi	<u>1.339.237</u>	<u>1.393.345</u>

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alicılar	183.823	266.220
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	549.336	339.509
Alacak reeskontu (-)	-	(1)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.841)	(8.475)
	<u>731.318</u>	<u>597.253</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	8.475	7.294
Dönem içinde ayrılan karşılık	67	1.173
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(4.179)	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	(4.332)	(234)
Çevrim farkı	1.810	242
Kapanış bakiyesi	<u>1.841</u>	<u>8.475</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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 uygulaması 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 karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir.

Şirket'in kredi riski ile ilgili açıklamalar Not 30'da yapılmaktadır.

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

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 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	392.686	344.101
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 29)	48.513	63.201
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.753)	(1.198)
	<u>439.446</u>	<u>406.104</u>

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 29)	3.325.120	2.050.619
Su tesisi katılım bedeli alacağı	1.701	1.592
Verilen depozito ve teminatlar	124	124
	<u>3.326.945</u>	<u>2.052.335</u>
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar	73.193	70.236
Su tesisi katılım bedeli alacağı	12.591	12.808
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar için ayrılan karşılıklar (-)	(73.193)	(70.236)
	<u>12.591</u>	<u>12.808</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	10.099	8.678
Alınan depozito ve teminatlar	5.570	7.359
Ortaklara temettü borcu (*)	1.657	770
	17.326	16.807

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

NOT 10 – STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	646.014	426.944
Yarı mamuller	352.359	316.501
Mamuller	264.781	216.121
Yedek parçalar	274.453	259.528
Yoldaki mallar	505.755	627.772
Diğer stoklar	157.947	126.908
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(92.620)	(62.463)
	2.108.689	1.911.311

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 10 – STOKLAR (devamı)

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	62.463	44.817
Dönem içinde ayrılan karşılık	27.471	16.727
Konusu kalmayan karşılık (-)	(2.664)	(9.677)
Çevrim farkı	5.350	10.596
Kapanış bakiyesi	92.620	62.463

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

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sigorta giderleri	17.091	6.857
Verilen sipariş avansları	2.573	4.070
Yakacak yardımı	1.323	1.423
Diğer gelecek aylara ait giderler	-	2.133
	20.987	14.483

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen sabit kıymet avansları	9.836	11.960
Diğer gelecek yıllara ait giderler	2.190	21
	12.026	11.981

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Yeraltı		Makina ve			Taşıt		Döşeme ve		Diğer Maddi		Toplam
	Arsa ve Araziler	ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Teçhizatlar	Araçları	Demirbaşlar	Varlıklar	Olan Yatırımlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar			
Malivet değeri												
1 Ocak açılış bakiyesi	75.432	2.250.369	2.590.793	9.442.056	819.505	381.071	21.422	167.029			15.747.677	
Çevrim farkı	5.422	162.587	186.382	682.302	59.111	27.625	1.818	11.967			1.137.214	
Alışlar	-	369	432	41.198	6.701	8.026	1.422	126.709			184.857	
Yatırımlardan transfer (*)	145	28.385	9.760	83.042	5.170	368	120	(127.476)			(486)	
Çıkışlar	-	(155)	(228)	(718)	(4.246)	(885)	(99)	-			(6.331)	
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	80.999	2.441.555	2.787.139	10.247.880	886.241	416.205	24.683	178.229			17.062.931	
Birikmiş amortismanlar												
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(1.632.806)	(1.625.555)	(4.753.465)	(395.096)	(154.002)	(16.851)	(40.019)			(8.617.794)	
Çevrim farkı	-	(118.770)	(118.694)	(350.070)	(29.026)	(11.598)	(1.489)	(2.874)			(632.521)	
Dönem amortismanı	-	(43.828)	(56.536)	(251.494)	(23.052)	(16.327)	(1.517)	-			(392.754)	
Çıkışlar	-	54	25	602	4.243	841	99	-			5.864	
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	-	(1.795.350)	(1.800.760)	(5.354.427)	(442.931)	(181.086)	(19.758)	(42.893)			(9.637.205)	
31 Aralık 2016 net defter değeri	75.432	617.563	965.238	4.688.591	424.409	227.069	4.571	127.010			7.129.883	
31 Aralık 2017 net defter değeri	80.999	646.205	986.379	4.893.453	443.310	235.119	4.925	135.336			7.425.726	

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arsa ve Araçlar	Yeraltı ve Yüztü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak açılış bakiyesi	62.323	1.812.380	2.115.158	7.431.787	670.124	305.268	15.503	367.903	12.780.446
Çevrim farkı	13.109	389.302	449.285	1.626.843	142.156	65.861	4.215	37.796	2.728.567
Alışlar (*)	-	682	-	57.677	3.554	7.725	1.679	172.639	243.956
Yatırımlardan transfer (**)	-	48.005	26.350	326.502	3.957	3.298	555	(411.309)	(2.642)
Çıkışlar	-	-	-	(753)	(286)	(1.081)	(530)	-	(2.650)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	75.432	2.250.369	2.590.793	9.442.056	819.505	381.071	21.422	167.029	15.747.677
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(1.305.925)	(1.298.949)	(3.720.578)	(302.040)	(115.095)	(12.979)	(24.671)	(6.780.237)
Çevrim farkı	-	(282.117)	(280.825)	(818.215)	(67.733)	(26.301)	(3.469)	(6.635)	(1.485.295)
Dönem amortismanı	-	(44.764)	(45.781)	(215.330)	(25.609)	(13.656)	(933)	-	(346.073)
Değer düşüklüğü (***)	-	-	-	-	-	-	-	(8.713)	(8.713)
Çıkışlar	-	-	-	658	286	1.050	530	-	2.524
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	-	(1.632.806)	(1.625.555)	(4.753.465)	(395.096)	(154.002)	(16.851)	(40.019)	(8.617.794)
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
31 Aralık 2016 net defter değeri	75.432	617.563	965.238	4.688.591	424.409	227.069	4.571	127.010	7.129.883

(*) Geçmiş dönem aktifleştirilen borçlanma maliyeti 3.432 bin TL'dir.

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

(***) Şirket, kullanım dışı kalan ve bağimsız nakit akım yaratmayan maddi duran varlıkların geri kazanılabilir tutarlarını dönem içerisinde yeniden gözden geçirmiştir. İnceleme sonucunda, (8.713) bin TL tutarındaki değer düşüklüğü kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 24) hesabında muhasebeleştirilmiştir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Üretim ile ilişkilendirilen	379.235	334.125
Genel yönetim giderleri	2.315	2.403
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	11.204	9.545
	<u>392.754</u>	<u>346.073</u>

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	259.641	259.641
Çevrim farkı	18.747	18.747
Alışlar	2.487	2.487
Yatırımlardan transfer	486	486
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	<u>281.361</u>	<u>281.361</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	(94.530)	(94.530)
Çevrim farkı	(7.119)	(7.119)
Dönem itfa payı	(9.489)	(9.489)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	<u>(111.138)</u>	<u>(111.138)</u>
31 Aralık 2016 net defter değeri	<u>165.111</u>	<u>165.111</u>
31 Aralık 2017 net defter değeri	<u>170.223</u>	<u>170.223</u>

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	210.296	210.296
Çevrim farkı	44.960	44.960
Alışlar	1.743	1.743
Yatırımlardan transfer	2.642	2.642
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	259.641	259.641
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	(71.101)	(71.101)
Çevrim farkı	(16.161)	(16.161)
Dönem itfa payı	(7.268)	(7.268)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	(94.530)	(94.530)
31 Aralık 2015 net defter değeri	139.195	139.195
31 Aralık 2016 net defter değeri	165.111	165.111

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Üretim ile ilişkilendirilen	9.489	7.268
	9.489	7.268

NOT 14 – 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 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	65.249	53.462
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	20.635	19.766
	85.884	73.228

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	212.842	188.399
Kıdem teşvik primi karşılığı	16.385	17.305
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	25.269	27.261
	<u>254.496</u>	<u>232.965</u>

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vergi kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 5.001,76 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, 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 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Faiz oranı	%11,50	%11,00
Enflasyon oranı	%8,30	%7,80
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	%8,30	%7,80

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 15 – 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 2017 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %2 ile %0 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı itibariyle karşılık	188.399	172.350
Hizmet maliyeti	17.154	16.684
Faiz maliyeti	19.498	17.367
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	5.128	(3.759)
Ödenen tazminatlar	(17.440)	(14.286)
Çevrim farkı	103	43
Dönem sonu itibariyle karşılık	212.842	188.399

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

	Faiz oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	(9.782)	10.529

	Enflasyon oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	9.877	(9.270)

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

Kıdem teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı itibariyle karşılık	17.305	12.547
Hizmet maliyeti	1.768	1.722
Faiz maliyeti	1.622	1.415
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	3.362	1.753
Ödenen kıdem teşvik primleri	(7.667)	(129)
Çevrim farkı	(5)	(3)
Dönem sonu itibariyle karşılık	16.385	17.305

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem başı itibariyle karşılık	27.261	20.488
Dönem içerisindeki artış	18.047	17.329
Ödenen birikmiş izin (-)	(2.143)	(1.516)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(17.953)	(9.077)
Çevrim farkı	57	37
Dönem sonu itibariyle karşılık	25.269	27.261

NOT 16 – KARŞILIKLAR

Şirket'in kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	21.441	20.910
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	5.480	3.993
Ecrimisil karşılığı	1.212	696
	28.133	25.599

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Şirket tarafından açılan davalar	171.184	146.682
Şirket tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar	4.045	1.419

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Şirket'e karşı açılan davalar	16.825	17.246
Şirket'e karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	21.441	20.910

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR (devamı)

Borç karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2017	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2017
20.910	7.515	(572)	(6.657)	245	21.441
3.993	1.491	-	-	(4)	5.480
696	527	-	-	(11)	1.212
25.599	9.533	(572)	(6.657)	230	28.133

Dava karşılıkları
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza
Ecrimisil karşılığı

1 Ocak 2016	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2016
21.196	4.789	(1.785)	(4.024)	734	20.910
3.623	1.224	-	(897)	43	3.993
-	1.089	(373)	-	(20)	696
24.819	7.102	(2.158)	(4.921)	757	25.599

Dava karşılıkları
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı
Ecrimisil karşılığı

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 17 – TAAHHÜTLER

Şirket'in almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları	224.067	221.156
	<u>224.067</u>	<u>221.156</u>

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	64.349	63.542
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	82.500	-
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>146.849</u>	<u>63.542</u>

Raporlama tarihi itibarıyla, tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olarak belirtilen 82.500 bin TL tutarındaki TRİ , Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin kullanmış olduğu finansal borçlara ilişkindir. Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2016: % 0).

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Türk Lirası	137.818	54.471
Avro	9.031	9.071
	<u>146.849</u>	<u>63.542</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer KDV alacakları	2.720	5.978
Peşin ödenen vergi ve fonlar	943	881
Diğer çeşitli alacaklar	4.915	3.802
	<u>8.578</u>	<u>10.661</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hesaplanan KDV	66.052	51.533
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.277	7.008
	<u>70.329</u>	<u>58.541</u>

NOT 19 – ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları	28.085	16.661
Gelecek aylara ait gelirler	1.582	1.755
	<u>29.667</u>	<u>18.416</u>

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	(%)	31 Aralık 2017	(%)	31 Aralık 2016
<u>Ortaklar</u>				
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	95,07	2.756.978	95,07	2.756.978
Halka Açık Kısım	4,93	143.022	4,93	143.022
Tarihi Sermaye		2.900.000		2.900.000
Sermaye Düzeltme Farkları		164		164
Yeniden Düzenlenmiş Sermaye		<u>2.900.164</u>		<u>2.900.164</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer özkaynak kalemleri		
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	-	(7.454)
Yabancı Para Çevrim Farkları	4.242.923	3.550.212
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(52.860)	(48.758)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	447.790	240.817
- Yasal Yedekler	447.790	240.817
Geçmiş Yıllar Karları	48.457	907.581
	<u>4.686.310</u>	<u>4.642.398</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 ulaşılmaya 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.

Şirket'in, yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 31 Aralık 2017 itibarıyla 18.719 bin TL'dir.

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

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, Not 2.1'de belirtildiği üzere finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak sunum para birim olan TL cinsinden ifade edilir. Kar veya zarar tablosu kalemleri ortalama döviz kurları kullanılarak çevrilir. Oluşan çevrim farkları özkaynaklarda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Hasılat</u>		
Yurt içi satış gelirleri	8.867.684	5.457.179
Yurt dışı satış gelirleri	1.496.128	882.008
Diğer gelirler (*)	264.671	132.786
Satış iadeleri (-)	(16.010)	(1.305)
	<u>10.612.473</u>	<u>6.470.668</u>
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(7.602.193)</u>	<u>(5.019.949)</u>
Brüt kar	<u>3.010.280</u>	<u>1.450.719</u>

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 119.255 bin TL'dir (31 Aralık 2016: 61.316 bin TL).

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(6.031.286)	(3.626.892)
Personel giderleri	(519.205)	(470.612)
Enerji giderleri	(220.807)	(278.618)
Amortisman ve itfa giderleri	(393.040)	(341.896)
Genel üretim giderleri	(191.858)	(160.512)
Diğer satışların maliyeti	(129.050)	(70.963)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(9.242)	(7.535)
Müşteri teslim satışlarına ilişkin nakliye giderleri	(77.521)	(53.816)
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 10)	(27.471)	(16.727)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı (Not 10)	2.664	9.677
Diğer	(5.377)	(2.055)
	<u>(7.602.193)</u>	<u>(5.019.949)</u>

(*) Şirket'in üretim tesislerinde planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle oluşan (9.242) bin TL çalışmayan kısım gideri, ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: (7.535) bin TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Pazarlama giderleri (-)	(75.442)	(69.470)
Genel yönetim giderleri (-)	(110.014)	(110.774)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(124)	(689)
	<u>(185.580)</u>	<u>(180.933)</u>

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri (-)	(22.039)	(22.913)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(11.204)	(9.545)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(500)	(480)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(41.699)	(36.532)
	<u>(75.442)</u>	<u>(69.470)</u>

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri (-)	(41.757)	(41.231)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(2.315)	(2.403)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	1.275	(3.826)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(5.844)	(5.465)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(61.373)	(57.849)
	<u>(110.014)</u>	<u>(110.774)</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 24 –ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

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

<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2017</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u>
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	20.069	10.753
Reeskont gelirleri	8.893	1.335
Konusu kalmayan karşılıklar	6.657	4.921
Hizmet gelirleri	9.973	9.516
Kira ve bakım onarım gelirleri	9.765	8.231
Dava gelirleri	7.437	242
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	2.820	1.962
Sigorta hasar tazminat geliri	699	742
Ardıye gelirleri	3.285	1.770
Sabit kıymet satış geliri	137	-
Vergi idaresinden tahsilatlara ilişkin gelirler	7.931	-
Diğer gelir ve karlar	3.733	2.719
	<u>81.399</u>	<u>42.191</u>

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

<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2017</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u>
Karşılık giderleri	(9.006)	(6.013)
Bağış ve yardımlar	(1.372)	(2.363)
Reeskont giderleri	(10.468)	(5.638)
Liman dolgu alanı ön izin gideri	(6.443)	(5.399)
Dava tazminatı giderleri	(1.885)	(2.298)
Ceza giderleri	(363)	(1.787)
Geçmiş dönem satış iadeleri ve fiyat farkları	(9.021)	(835)
Sabit kıymet ihraç zararı	(441)	(85)
Sabit kıymet değer düşüklüğü gideri (Not 12)	-	(8.713)
Diğer gider ve zararlar	(6.227)	(7.022)
	<u>(45.226)</u>	<u>(40.153)</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Finansman gelirleri</u>		
Banka mevduatlarından faiz geliri	192	4
Swap faiz gelirleri	-	9.317
Kur farkı geliri (net)	154.056	161.091
İlişkili taraf faiz gelirleri	82.930	40.254
Diğer finansal gelirler	227	-
	<u>237.405</u>	<u>210.666</u>

NOT 26 – FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Finansman giderleri (-)</u>		
Banka kredileri faiz giderleri	(34.424)	(34.080)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(21.120)	(18.782)
İlişkili taraf faiz gideri	(1.485)	(2.925)
Garantörlük giderleri	(1.986)	(4.386)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	(23.452)	(35.456)
	<u>(82.467)</u>	<u>(95.629)</u>

NOT 27- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	664.873	312.225
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(31.373)	131.787
	<u>633.500</u>	<u>444.012</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 temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2016: %20)'dir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 27– VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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

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

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

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl 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 kararı ile GVK.’nun yatırım indirimiyle ilgili Geçici 69 uncu maddesinde yer alan “... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ...” ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve söz konusu karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Böylece 2008 yılı kazançlarından indirilemeyen devreden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkı doğmuştur.

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden, 23 Temmuz 2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi’nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25 ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır (2016: %20).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 kaynaklanmaktadır olup aşağıda açıklanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı 2018-2020 dönemi için %22'ye yükseltilmiş olmakla beraber, Şirket'in sahip olduğu %19,8'lik yatırım indirimi hakkı sebebiyle ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2016: %20). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %10 oranı ile hesaplanmaktadır (31 Aralık 2016: %5).

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	50.899	46.593
Yatırım indirimi	52.771	7.760
Dava karşılıkları	4.531	4.321
Alacak reeskont düzeltmesi	6.449	5.928
Şüpheli diğer alacak karşılığı	14.639	14.047
Diğer	13.575	11.964
	<u>142.864</u>	<u>90.613</u>
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.078.590)	(965.728)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	-	(2.591)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(1.026)	(1.342)
Stoklar	(6.380)	(30.972)
Diğer	(949)	(311)
	<u>(1.086.945)</u>	<u>(1.000.944)</u>
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) net	<u>(944.081)</u>	<u>(910.331)</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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	(910.331)	(623.440)
Ertelemiş vergi gelir/(gideri)	31.373	(131.787)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) ile ilişkilendirilen kısım	(838)	(1.904)
Çevrim farkı	(64.285)	(153.200)
Kapanış bakiyesi	(944.081)	(910.331)

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kar	3.015.811	1.386.861
Yasal vergi oranı	20%	20%
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi	603.162	277.372
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	687	706
- Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi (*)	72.608	163.161
- Yatırım indirimi	(42.957)	2.773
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	633.500	444.012

(*) 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi gelir/(gider)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2017		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) fonundaki değişim	(5.128)	1.026	(4.102)
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları) fonundaki değişim	9.318	(1.864)	7.454
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	692.711	-	692.711
	<u>696.901</u>	<u>(838)</u>	<u>696.063</u>

	1 Ocak -31 Aralık 2016		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) fonundaki değişim	3.759	(752)	3.007
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları) fonundaki değişim	5.758	(1.152)	4.606
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	1.432.836	-	1.432.836
	<u>1.442.353</u>	<u>(1.904)</u>	<u>1.440.449</u>

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
<u>Hisse adedi</u>	290.000.000.000	290.000.000.000
Dönem net karı - Bin TL	2.382.311	942.849
1 TL nominal değerli pay başına kar - TL/%	0,8215 / %82,15	0,3251 / %32,51

NOT 29 – 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).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	481.139	308.982
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	49.346	23.817
Erdemir Romania S.R.L. ⁽²⁾	3.192	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	10.194	6.065
Aslan Çimento A.Ş. ⁽³⁾	1.368	645
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	277	-
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽⁴⁾	3.820	-
	<u>549.336</u>	<u>339.509</u>

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	3.325.120	2.050.619
	<u>3.325.120</u>	<u>2.050.619</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 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	11.696	24.641
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	2.791	1.907
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	14.062	23.333
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	4.268	3.639
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	2.515	2.000
Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽³⁾	4.538	-
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	-	1.458
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	1.141	3.722
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	7.187	1.636
Diğer	315	865
	<u>48.513</u>	<u>63.201</u>

(1) Ana ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

(4) Müşterek yönetime tabi ortaklık

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2017</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2016</u>
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	6.586.807	3.925.568
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	218.034	81.093
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	90.967	60.158
Erdemir Romania S.R.L. ⁽²⁾	29.614	-
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	20.527	16.523
Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽³⁾	9.219	-
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽⁴⁾	3.341	-
Aslan Çimento A.Ş. ⁽³⁾	2.177	1.635
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	1.104	650
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	707	616
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	518	121
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	414	476
Diğer	922	796
	<u>6.964.351</u>	<u>4.087.636</u>

<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2017</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2016</u>
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	545.680	329.217
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	200.583	95.044
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	146.949	113.120
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	28.147	18.720
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	36.477	27.105
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	19.257	17.519
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	36.552	30.827
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	11.077	8.232
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	18.602	25.319
Oyak Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽³⁾	41.223	-
Oyak Grup Sigorta Reasürans Brokerliği A.Ş. ⁽³⁾	2.250	-
Diğer	3.063	7.151
	<u>1.089.860</u>	<u>672.254</u>

(1) Ana ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

(4) Müşterek yönetime tabi ortaklık

Şirket'in 2017 yılı on iki aylık dönemine ait ilişkili taraf işlemlerinden kaynaklı toplam finansman gelirleri 101.312 bin TL'dir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibarıyla ticari mal statüsünde gerçekleştirilen bakiyeler teminatlı ve ödemeleri nakit bazlıdır. Diğer alacak bakiyeleri ise teminatsız, faizli ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda Şirket ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2016: Yoktur).

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait Şirket'in üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 5.241 bin TL'dir (31 Aralık 2016: 4.192 bin TL).

NOT 30 – 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 7'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 20'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 ihraçı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

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

	Not	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlanmalar	7	1.339.237	1.393.345
Eksi: İlişkili taraflardan diğer alacaklar	29	3.325.120	2.050.619
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	11.895	14.069
Net (alacak) borç		(1.997.778)	(671.343)
Düzeltilmiş özsermaye (*)		10.021.645	8.541.623
Toplam kaynaklar		8.023.867	7.870.280
Net (alacak) borç / düzeltilmiş özsermaye oranı		-20%	-8%
Toplam içindeki net (alacak) borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		-25/125	-9/109

(*) Düzeltilmiş özsermaye nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları) ve tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) çıkarılmak sureti ile hesaplanmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(b) Önemli muhasebe politikaları

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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2017

	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)	549.336	181.982	3.325.120	14.416	11.895
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	531.212	168.904	3.325.120	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	549.336	181.982	3.325.120	14.416	11.895
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)	-	1.841	-	73.193	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.841)	-	(73.193)	-
- 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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2016				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)			14.069	31.885
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	339.509	2.050.619	-	-
	333.126	2.050.619	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	339.509	2.050.619	14.069	31.885
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)	-	8.475	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.475)	-	-
- 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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Not 2.7.8'de belirtildiği şekilde hesaplanan orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	146.950	26.574	26.659	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.371.322	5.601	302.450	22
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	12.285	12.087	44	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	1.530.557	44.262	329.153	22
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	21.648	21.163	108	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	21.648	21.163	108	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	1.552.205	65.425	329.261	22
10. Ticari Borçlar	168.907	156.004	2.857	-
11. Finansal Yükümlülükler	88.301	-	19.555	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	196.290	195.940	77	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	689.002	688.067	207	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	1.142.500	1.040.011	22.696	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	277.087	-	61.364	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	254.496	254.496	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	531.583	254.496	61.364	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	1.674.083	1.294.507	84.060	-
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(121.878)	(1.229.082)	245.201	22
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	533.191	(574.265)	245.256	22
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yüküml. hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	1.615.383	-	-	-
26. İthalat	5.189.950	-	-	-

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL karşılığı (Sunum para birimi)	31 Aralık 2016		
		TL (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	165.841	16.243	40.324	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	622.336	55.525	152.760	23
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	19.013	18.638	101	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	807.190	90.406	193.185	23
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	22.156	19.589	692	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	22.156	19.589	692	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	829.346	109.995	193.877	23
10. Ticari Borçlar	186.833	174.425	3.127	-
11. Finansal Yükümlülükler	131.914	10.204	27.515	653.841
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	169.137	168.519	167	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	323.219	320.680	684	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	811.103	673.828	31.493	653.841
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	297.657	-	80.233	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	232.965	232.965	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	530.622	232.965	80.233	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	1.341.725	906.793	111.726	653.841
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	44.142	(441)	13.913	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	73.116	28.533	13.913	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	28.974	28.974	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(468.237)	(797.239)	96.064	(653.818)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(230.329)	(514.345)	82.042	(653.818)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	22.510	22.510	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	28.974	28.974	-	-
24. Döviz yükümü, hedge edilen kısmının tutarı	73.116	28.533	13.913	-
25. İhracat	943.324	-	-	-
26. İthalat	2.783.095	-	-	-

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

Aşağıdaki bilgiler ise Şirket'in, TL, 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 2017 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 3,7719 TL = ABD\$ 1, 4,5155 TL = Avro 1 ve 0,0334 TL = JPY 1 (31 Aralık 2016: 3,5192 TL = ABD\$ 1, 3,7099 TL = Avro 1, 0,0300 TL = JPY 1)

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017		
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(122.908)	122.908
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(122.908)	122.908
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	110.721	(110.721)
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	110.721	(110.721)
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	-	-
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	-	-
TOPLAM (4+8+12+16)	(12.187)	12.187

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

	Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar Öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016		
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(79.680)	79.680
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	2.853	(2.853)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(76.827)	76.827
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	30.477	(30.477)
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	5.162	(5.162)
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	35.639	(35.639)
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(1.963)	1.963
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(1.963)	1.963
TOPLAM (4+8+12+16)	(43.151)	43.151

(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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)**

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)				3-12 ay arası (II)		1-5 yıl arası (III)		5 yıldan uzun (IV)	
Türev olmayan finansal yükümlülükler												
Banka kredileri	1.339.237	1.366.470	602.842	443.434	289.051	31.143						
Ticari borçlar	439.446	441.199	441.199	-	-	-						
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	100.561	100.561	100.561	-	-	-						
Toplam yükümlülük	1.879.244	1.908.230	1.144.602	443.434	289.051	31.143						
Türev finansal yükümlülükler												
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-						
Türev nakit çıkışları	(158)	(44.375)	-	-	(44.375)	-						
	(158)	(44.375)	-	-	(44.375)	-						

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)**

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				5 yıldan uzun (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	1.393.345	515.638	570.476	306.137	77.625	
Ticari borçlar	406.104	407.302	-	-	-	
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	78.252	78.252	-	-	-	
Toplam yükümlülük	1.877.701	1.001.192	570.476	306.137	77.625	
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	31.885	-	28.533	51.616	-	
Türev nakit çıkışları	(18.930)	-	(46.923)	(119.141)	-	
	12.955	(85.915)	(18.390)	(67.525)	-	

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı 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.

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

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

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 2017	31 Aralık 2016
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal yükümlülükler	434.779	876.995

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 1.941 bin TL (31 Aralık 2016: 3.932 bin TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri öz kaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2017								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	11.895	-	-	-	-	-	11.895	4
Ticari alacaklar	-	731.318	-	-	-	-	731.318	8
Finansal yatırımlar	-	-	13.437	-	-	-	13.437	5
Diğer finansal varlıklar	-	3.339.536	-	-	-	-	3.339.536	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	-	-	6
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	1.339.237	-	-	1.339.237	7
Ticari borçlar	-	-	-	439.446	-	-	439.446	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	100.561	-	-	100.561	9/15/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	158	158	6
31 Aralık 2016								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	14.069	-	-	-	-	-	14.069	4
Ticari alacaklar	-	597.253	-	-	-	-	597.253	8
Finansal yatırımlar	-	-	122	-	-	-	122	5
Diğer finansal varlıklar	-	2.065.143	-	-	-	-	2.065.143	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	9.243	22.642	31.885	6
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	-	-	-	7
Ticari borçlar	-	-	-	1.393.345	-	-	1.393.345	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	406.104	-	-	406.104	9/15/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	78.252	-	-	78.252	6
	-	-	-	-	18.560	370	18.930	6

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

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

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

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	(158)	-	(158)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	(158)	-	(158)	-

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler

Türev finansal varlıklar	22.642	-	22.642	-
Türev finansal yükümlülükler	(370)	-	(370)	-

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler

Türev finansal varlıklar	9.243	-	9.243	-
Türev finansal yükümlülükler	(18.560)	-	(18.560)	-
Toplam	12.955	-	12.955	-

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 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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