

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2012 hesap dönemine
ait finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

1 Ocak – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait bağımsız denetim raporu

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.
Ortakları'na:

Giriş

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal tablolarla ilgili olarak Şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

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

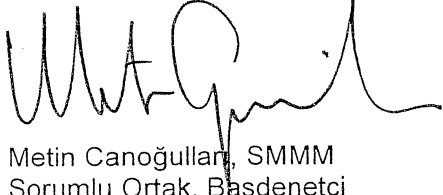
Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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



Metin Canoğulları, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

19 Şubat 2013
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BİLANÇO	1-2
GELİR TABLOSU.....	3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
NAKİT AKIM TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-69
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-21
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	22
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	22-23
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	23-26
NOT 7 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	27-28
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	28-29
NOT 10 STOKLAR.....	30
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	31-33
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33-34
NOT 13 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	34
NOT 14 BORÇ KARŞILIKLARI.....	34-36
NOT 15 TAAHHÜTLER.....	36
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	37-38
NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38-39
NOT 18 ÖZKAYNAKLAR.....	39-40
NOT 19 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
NOT 20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	42
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	42
NOT 22 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	43
NOT 23 FİNANSAL GELİRLER.....	43
NOT 24 FİNANSAL GİDERLER	44
NOT 25 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	44-48
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	49-51
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	52-66
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....	67-68
NOT 29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	69
NOT 30 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	69

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
Not			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.752.201.431	1.922.260.035
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	7.127.891	10.114.324
Ticari Alacaklar	8	212.461.141	235.552.474
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	26	3.088.035	2.174.170
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	8	209.373.106	233.378.304
Diğer Alacaklar	9	160.043.992	73.018
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	26	159.960.118	25.241
<i>Diğer Alacaklar</i>	9	83.874	47.777
Stoklar	10	1.336.005.133	1.631.147.352
Diğer Dönen Varlıklar	17	36.563.274	45.372.867
Duran Varlıklar		4.347.901.724	4.506.612.039
Ticari Alacaklar	8	-	3.827.792
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	26	-	3.827.792
Finansal Yatırımlar	5	692	729
Diğer Uzun Vadeli Finansal Varlıklar	5	9.579.245	47.475.443
Maddi Duran Varlıklar	11	4.190.451.660	4.197.115.284
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	98.376.962	103.909.565
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	-	92.539.297
Diğer Duran Varlıklar	17	49.493.165	61.743.929
TOPLAM VARLIKLAR		6.100.103.155	6.428.872.074

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.709.195.995	1.554.384.334
Finansal Borçlar	6	1.075.608.412	892.487.924
Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	110.011	-
Ticari Borçlar	8	224.400.615	494.565.966
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	26	23.912.687	297.397.626
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	8	200.487.928	197.168.340
Diğer Borçlar	9	322.794.299	45.764.265
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	26	305.566.485	20.745.849
<i>Diğer Borçlar</i>	9	17.227.814	25.018.416
Borç Karşılıkları	14	21.057.258	19.930.766
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	65.225.400	101.635.413
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.979.476.346	2.610.452.999
Finansal Borçlar	6	1.812.637.910	2.502.138.837
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	7	13.117.383	8.004.063
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	133.306.788	100.310.099
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	20.414.265	-
ÖZKAYNAKLAR	18	2.411.430.814	2.264.034.741
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.411.430.814	2.264.034.741
Ödenmiş Sermaye		1.505.950.000	1.505.950.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		4.264.700.013	4.264.700.013
Finansal Riskten Korunma Fonu		(30.756.332)	(13.848.079)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		62.250.437	62.250.437
Geçmiş Yıllar Zararları		(3.555.017.630)	(3.733.820.413)
Net Dönem Karı		164.304.326	178.802.783
TOPLAM KAYNAKLAR		6.100.103.155	6.428.872.074

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU**

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2011
	Not		
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış Gelirleri	19	5.399.863.645	5.099.825.530
Satışların Maliyeti (-)	19	(4.893.431.382)	(4.216.540.193)
BRÜT KAR		506.432.263	883.285.337
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(52.838.864)	(46.846.874)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(56.088.682)	(63.108.984)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(397.580)	(479.372)
Diğer Faaliyet Gelirleri	22	22.348.149	37.819.075
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	22	(34.715.030)	(67.474.555)
FAALİYET KARI		384.740.256	743.194.627
Finansal Gelirler	23	182.021.223	106.279.138
Finansal Giderler (-)	24	(285.276.516)	(629.381.359)
VERGİ ÖNCESİ KAR		281.484.963	220.092.406
Vergi Gideri	25	(117.180.637)	(41.289.623)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)		(117.180.637)	(41.289.623)
DÖNEM KARI		164.304.326	178.802.783

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak-	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak-
	<u>Not</u> <u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
DÖNEM KARI	164.304.326	178.802.783
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):		
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	(16.908.253)	10.723.747
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	25 (16.908.253)	10.723.747
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	147.396.073	189.526.530

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye		Sermaye Düzeltmesi Farkları		Finansal Riskten Korunma Fonu		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Geçmiş Yıllar Zararları	Toplam Özkaynaklar
		Ödenmiş Sermaye		Düzeltmesi Farkları		Korunma Fonu		Yedekler			
(Bağımsız denetimden geçmiş)											
1 Ocak 2012		1.505.950.000	4.264.700.013	(13.848.079)				62.250.437	(3.555.017.630)		2.264.034.741
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	164.304.326		164.304.326
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	-	(16.908.253)	-	-	-		(16.908.253)
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	(16.908.253)	-	-	164.304.326		147.396.073
31 Aralık 2012	18	1.505.950.000	4.264.700.013	(30.756.332)				62.250.437	(3.390.713.304)		2.411.430.814
(Bağımsız denetimden geçmiş)											
1 Ocak 2011		1.505.950.000	4.264.700.013	(24.571.826)				51.050.338	(3.648.854.143)		2.148.274.382
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	178.802.783		178.802.783
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	10.723.747	-	-	-		10.723.747
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	10.723.747	-	-	178.802.783		189.526.530
Ödenen temettüiler		-	-	-	-	-	-	-	(73.766.171)		(73.766.171)
Geçmiş yıllar zararlarından transfer	18	-	-	-	-	-	-	11.200.099	(11.200.099)		-
31 Aralık 2011	18	1.505.950.000	4.264.700.013	(13.848.079)				62.250.437	(3.555.017.630)		2.264.034.741

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2011
Not			
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
		281.484.963	220.092.406
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar			
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan			
net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :			
Amortisman ve itfa payı giderleri	19/21	194.116.233	158.436.314
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	16	37.533.135	24.438.237
Kıdem teşvik prim karşılığı gideri	16	2.414.267	6.357.682
Sabit kıymet satışlarından kaynaklanan kar	22	(261.293)	(5.021)
Maddi duran varlık ihraç zarar	22	1.843.761	1.117.157
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	8/9	1.929.174	18.574.629
Stok değer düşüş karşılığındaki artış	10	2.302.311	2.063.510
Birikmiş izin karşılığındaki artış	17	1.624.766	1.725.594
Dava karşılığındaki artış	14	1.030.420	4.040.604
Engelli istihdamı eksikliği ceza krş. artış	14	642.600	688.864
Vergi riskleri için ayrılan karşılıktaki azalış	14	-	(14.309.999)
Faiz giderleri	24	237.330.229	210.079.087
Faiz gelirleri	23	(31.273.891)	(6.700.604)
Finansal yükümlülüklerin gerçekleşmemiş kur farkı zararları/(karları)		(138.439.176)	389.908.814
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan karlar	23/24	18.943.963	(56.781.474)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		611.221.462	959.725.800
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	30	150.789.384	12.181.497
Ödenen faizler		(241.573.935)	(199.317.163)
Alınan faizler		31.273.891	6.700.604
Ödenen dava tutarları	14	(546.528)	(400.505)
Ödenen kıdem tazminatı	16	(2.811.491)	(803.324)
Ödenen kıdem teşvik primi	16	(4.139.222)	(678.400)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı		544.213.561	777.408.509
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değişim	5	37	-
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	11/12/22	(1.483.896)	15.228
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	11	(177.101.105)	(262.359.895)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	12	(4.189.416)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(182.774.380)	(262.344.667)
FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Alınan krediler		911.837.366	1.180.396.885
Kredilerin geri ödemesi		(1.276.262.980)	(1.613.160.288)
Ödenen temettü		-	(73.766.171)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(364.425.614)	(506.529.574)
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(2.986.433)	8.534.268
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	4	10.114.324	1.580.056
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER		7.127.891	10.114.324

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. 22 Eylül 1968 tarihinde kamu iktisadi teşekkülü olarak İskenderun’da faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Şirket’in en önemli aktiviteleri arasında demir, çelik, alaşımlı ve alaşımsız demir, dökme ve pres çelik, kok kömürü ve her türlü yan ürün üretimi bulunmaktadır.

Yüksek Planlama Kurulu’nun 233 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin 22’nci Maddesinin 2’nci fıkrasına istinaden aldığı 10 Eylül 1993 tarih ve 93/T-85 sayılı kararı ile Türkiye Demir ve Çelik İşletmeleri Genel Müdürlüğü’nün bağlı ortaklığı haline dönüştürülmüş, Özelleştirme Yüksek Kurulu’nun 3 Mart 1998 tarih ve 23275 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 2 Mart 1998 tarih ve 98/20 kararı ile özelleştirilmek üzere T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’na devredilmiştir.

Nihai olarak, 1 Şubat 2002 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Şirket hisseleri, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’nca Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.’ye devredilmiştir. 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 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	Kişi	Kişi
Aylık ücretli (A) personel	859	1.101
Saat ücretli (B) personel	4221	4.104
Aday işçi (C) personel	437	612
Sözleşmeli (D) personel	6	5
Sözleşmeli (SZ) personel	20	24
Toplam	5.543	5.846

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını ("Kanuni Finansal Tablolar") Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Şirket’in yasal kayıtlarına yapılan düzeltmeleri ve sınıflamaları içermektedir. Rayiç bedelde taşınan türev finansal araçlar (Not 5 ve Not 7) hariç finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK Muhasebe Standartları'nın 5. maddesine göre işletmelerin, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UFRS uygulamaları gerekmektedir. Ancak yine SPK Muhasebe Standartları'nda yer alan geçici madde 2'ye göre 5. maddenin uygulaması, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") (Kasım 2011'de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'na devredilmiştir) tarafından Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanan UFRS arasındaki farklar ilan edilinceye kadar ertelenmiştir. Bu sebeple Şirket, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UFRS standartları ile uyumlu olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

2012 yılında Şirket'in satış operasyonlarında bazı değişiklikler meydana gelmiştir. Bu değişiklikler şu şekildedir:

- Erdemir Grubu 31 Mart 2012 tarihinden itibaren ürünlerinin Türk Lirası cinsinden vadeli satışının yapılmayacağını ve Türk Lirası cinsinden vade açılmayacağını müşterilerine web sitesi ve diğer iletişim kanalları aracılığıyla bildirmiştir. Bu tarihten itibaren Avrupa'ya yapılan ihracatlar hariç olmak üzere alınan yeni siparişler ve yapılan satış kontratları ABD Doları cinsinden yapılmaya başlanmıştır. Değişiklik tarihi itibarıyla mevcut siparişler ve satış kontratları içerisine Türk Lirası siparişler bulunduğundan Türk Lirası peşin ve vadeli satışların etkileri 2012 yılı içerisinde de devam etmiştir.

-Satış koşullarında yapılan bu değişiklikle beraber 2012 yılında ticari alacakların içerisindeki Türk Lirası bakiyeler önemli oranda azalmaya başlamış ve bilanço tarihi itibarıyla ticari alacakların yaklaşık %86'sı ABD Doları cinsinden alacaklara dönüşmüştür.

Yukarıda bahsedilen sebeplerden ötürü Şirket'in halihazırda Türk Lirası olan fonksiyonel para biriminin ABD Doları olarak değişmesi gündeme gelmiştir. Şirket Yönetimi, 2012 yılı içerisinde meydana gelen bu değişikliklerin etkilerini ve mevcut siparişler ve satış anlaşmalarından dolayı Türk Lirası satışların etkilerinin 2012 yılı içerisinde de devam etmesi dolayısı ile fonksiyonel para birimi değişikliği yapılması gerektirecek koşulların oluşup oluşmadığını ve finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini rapor tarihi itibarıyla değerlendirmektedir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmış olup, sınıflandırmalara yönelik detaylı bilgi Not 30'da sunulmuştur.

2.5 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 aşağıda belirtilmiştir:

2.5.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket duran varlıklarının üzerinden Not 2.8.3 ve 2.8.4'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır (Not 11, Not 12).

2.5.2 Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'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 UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 25).

2.5.3 Türev enstrümanlarının rayiç değerleri

Şirket, türev enstrümanlarını gerçekleşme tarihindeki kur ve faiz tahminleri üzerinden hesaplanmış bilanço tarihi itibarıyla tahmini piyasa değerleri tahminlerini baz alarak değerlemektedir (Not 5, Not 7, Not 27).

2.5.4 Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklar Not 8 ve Not 9'da yer almaktadır.

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

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

2.5.5 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 gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan ve uzun süredir hareket görmeyen stoklar için ayrılan karşılık Not 10'da yer almaktadır.

2.5.6 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmuştur. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 16'da yer almaktadır.

2.6 Netleştirme

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UMS 12 (Değişiklik) "Gelir Vergileri - Esas alınan varlıkların geri kazanımı" i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar - Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri" Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama yoluna gidilmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 1 (Değişiklik) "Finansal Tabloların Sunumu - Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu" (1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 19 (Değişiklik) "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 (Değişiklik) "Bireysel Finansal Tablolar" (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklik bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 28 (Değişiklik) "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 32 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi" (1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır). Şirket, standardın finansal durumu ve ya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi" (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır). Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve ya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 9 "Finansal Araçlar: Sınıflandırmalar ve Ölçme" (1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 11" Müşterek Düzenlemeler" (1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve ileriye doğru uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri” (1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir). Şirket, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS'deki İyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayımlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunuşu” İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” (Değişiklik) UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

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

2.8.1 Hasılat

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

Malların satışı

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

- 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,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemlerden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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.

2.8.2 Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin 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 satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

2.8.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 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 üzerinden normal amortisman veya üretim miktarı yöntemi kullanılarak ayrılır.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)****2.8.3 Maddi Duran Varlıklar (devamı)**

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 grup 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

2.8.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine ve üretim miktarlarına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:

	Amortisman oranı
Haklar	% 2-33

2.8.5 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.6 Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.8.7 Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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 gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar/zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

Şirket türev aracın, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı varlıklarının veya yükümlülüklerinin makul değerinin korunması (makul 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.

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

NO1 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.7 Finansal Araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

Finansal 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 korunma işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

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

2.8.8 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar bilanço tarihindeki kurlardan çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir veya giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.8.9 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; net kar/zarara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

2.8.10 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 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.11 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.

2.8.12 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ve Ertelenmiş Vergi

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8.13 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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

Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bagımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmektedir. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 16’da detaylı olarak yer verilmektedir.

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.

2.8.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket’un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları ve teşvikleri karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.8.15 Nakit Akım Tablosu

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

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

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.8.16 Sermaye ve Temettüleri

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket tek bir sektörde faaliyet gösterdiği için ayrıca sektörel bilgi verilmemiştir. Şirket'in önemli tüm aktifleri, üretim faaliyetleri ve dağıtım kanalları Türkiye'de yerleşiktir.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalar-vadesiz	7.127.891	10.114.324
	<u>7.127.891</u>	<u>10.114.324</u>

Bankalar vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	5.407.185	5.765.302
Türk Lirası	1.476.456	2.165.353
Avro	225.094	2.163.587
İngiliz Sterlini	5.365	6.262
Japon Yeni	601	423
Diğer	13.190	13.397
	<u>7.127.891</u>	<u>10.114.324</u>

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal yatırımlar	692	729
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar (*)	9.579.245	47.475.443
Toplam	<u>9.579.937</u>	<u>47.476.172</u>

(*) Not 27'de açıklandığı üzere türev finansal araçlar faiz oranı takas sözleşmeleri ve çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinden oluşmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Oran %	31 Aralık 2012	Oran %	31 Aralık 2011
<u>Borsada işlem görmeyen</u>				
Erdemir Müh. Yön. Ve Dan. Hiz. A.Ş.	<1	388	<1	388
Erdemir Çelik Servis Merk. A.Ş.	<1	198	<1	135
Erdemir Madencilik San. Ve Tc. A.Ş.	<1	105	<1	105
Çelbor Çelik Çek. Boru San. Ve Tic. A.Ş.	<1	-	<1	100
Erdemir Lojistik A.Ş.	<1	1	<1	1
		<u>692</u>		<u>729</u>

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar	252.202.042	217.525.963
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	823.406.370	674.961.961
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>1.075.608.412</u>	<u>892.487.924</u>
Uzun vadeli finansal borçlar	1.812.637.910	2.502.138.837
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	<u>1.812.637.910</u>	<u>2.502.138.837</u>
	<u>2.888.246.322</u>	<u>3.394.626.761</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2012 itibariyle kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2012
Sabit	ABD Doları	2,57	360.714.690	19.446.545	380.161.235
Değişken	ABD Doları	Libor+2,39	345.885.605	775.551.098	1.121.436.703
Sabit	Türk Lirası	9,41	269.311.833	682.341.270	951.653.103
Değişken	Avro	Euribor+0,35	78.816.571	284.720.125	363.536.696
Değişken	Japon Yeni	JPY Libor+0,22	12.653.668	50.578.872	63.232.540
Faizsiz	Türk Lirası		8.226.045	-	8.226.045
			<u>1.075.608.412</u>	<u>1.812.637.910</u>	<u>2.888.246.322</u>

31 Aralık 2011 itibariyle kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2011
Sabit	ABD Doları	1,79	348.492.738	25.757.727	374.250.465
Değişken	ABD Doları	Libor+2,33	336.991.653	1.096.094.306	1.433.085.959
Sabit	Türk Lirası	10,6	109.383.453	927.777.778	1.037.161.231
Değişken	Avro	Euribor+0,34	82.550.970	377.254.154	459.805.124
Değişken	Japon Yeni	JPY Libor+0,22	15.069.110	75.254.872	90.323.982
			<u>892.487.924</u>	<u>2.502.138.837</u>	<u>3.394.626.761</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2012 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerin döviz türü ve faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Sabitlenen faiz oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2012
ABD Doları	3,29	12.068.556	30.168.228	42.236.784
ABD Doları (*)	7,22	16.275.452	72.343.463	88.618.915
ABD Doları	4,15	32.257.320	112.667.298	144.924.618
ABD Doları	3,28	12.816.541	-	12.816.541
ABD Doları	1,09	24.085.817	36.263.478	60.349.295
ABD Doları	4,47	81.354.770	283.595.455	364.950.225
ABD Doları	4,46	12.377.019	49.264.582	61.641.601
ABD Doları	1,68	2.473.425	6.178.302	8.651.727
ABD Doları	2,01	7.559.453	11.310.572	18.870.025
Avro (**)	10,65	30.276.793	121.035.489	151.312.282
Avro	2,18	5.683.008	11.364.653	17.047.661
Avro	1,82	715.194	-	715.194
Avro	1,75	2.666.601	-	2.666.601
Avro	1,79	1.152.192	1.726.058	2.878.250
Avro	1,80	2.679.559	10.684.866	13.364.425
Avro	4,43	2.147.539	8.551.636	10.699.175
Avro	2,29	5.857.509	14.633.848	20.491.357
Avro	1,66	1.454.643	3.639.434	5.094.077
		<u>253.901.391</u>	<u>773.427.362</u>	<u>1.027.328.753</u>

(*) 27 (f) ve 27 (g) numaralı notlarda açıklanan TL satımı / ABD Doları alımı sonucu TL değerleri 3 Ekim 2016 vadeli çapraz döviz takas sözleşmesi ile 3 Nisan 2018 vadeli 74.024.862 ABD Doları tutarındaki kredinin 2016 yılına kadar sabitlenen kısmını ifade etmektedir.

(**) 27 (f) ve 27 (g) numaralı notta açıklandığı üzere çapraz döviz takas sözleşmelerinin TL satımı ve Avro alımı sonucu TL değerli sözleşme üzerinde oluşan faiz oranıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2011 itibariyle finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerin döviz türü ve faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Türü	Sabitlenen faiz oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2011
ABD Doları	3,29	12.847.838	44.945.655	57.793.493
ABD Doları (*)	7,22	18.777.561	101.800.109	120.577.670
ABD Doları	3,28	27.091.672	13.473.527	40.565.199
ABD Doları	1,09	25.663.313	64.012.278	89.675.591
ABD Doları	4,47	86.320.936	386.365.909	472.686.845
ABD Doları	4,46	6.602.483	65.252.909	71.855.392
Avro (**)	10,65	31.695.819	157.669.001	189.364.820
Avro	2,18	5.911.534	17.725.829	23.637.363
Avro	1,82	1.496.538	739.797	2.236.335
Avro	1,75	2.776.405	2.772.153	5.548.558
Avro	1,79	1.209.043	2.999.046	4.208.089
		<u>220.393.142</u>	<u>857.756.213</u>	<u>1.078.149.355</u>

(*) 27 (f) ve 27 (g) numaralı notlarda açıklanan TL satımı / ABD Doları alımı sonucu TL değerleri 3 Ekim 2016 vadeli çapraz döviz takas sözleşmesi ile 3 Nisan 2018 vadeli 92.531.078 ABD Doları tutarındaki kredinin 2016 yılına kadar sabitlenen kısmını ifade etmektedir.

(**) 27 (f) ve 27 (g) numaralı notta açıklandığı üzere çapraz döviz takas sözleşmelerinin TL satımı ve Avro alımı sonucu TL değerli sözleşme üzerinde oluşan faiz oranıdır.

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde	1.075.608.412	892.487.924
1 – 2 yıl arası	593.667.693	639.070.756
2 – 3 yıl arası	548.152.128	596.019.087
3 – 4 yıl arası	460.810.410	566.667.468
4 – 5 yıl arası	185.893.655	477.472.347
5 yıl ve üzeri	24.114.024	222.909.179
	<u>2.888.246.322</u>	<u>3.394.626.761</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar (*)	110.011	-
	110.011	-
<u>Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar (*)	13.117.383	8.004.063
	13.117.383	8.004.063

(*) Not 27 (f) ve Not 27 (g)'de açıklandığı üzere türev finansal araçlar faiz oranı takas sözleşmeleri ve çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinden oluşmaktadır.

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	207.193.930	226.175.668
Diğer ticari alacaklar	2.214.514	7.233.633
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	3.088.035	2.174.170
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.338)	(30.997)
	212.461.141	235.552.474

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	30.997	8.887.566
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.341	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(8.856.569)
Kapanış bakiyesi	35.338	30.997

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	-	3.827.792
	-	3.827.792

Ticari alacaklar için piyasa koşullarına ve ürün cinslerine göre müşterilere belirli bir faizsiz vade tanımlanmakta, faizsiz dönemi aşan vadeli satışlar için yine piyasa koşulları ve ürün türlerine göre faiz 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.

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

Şirket'in kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 27'de yapılmaktadır.

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 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	200.633.196	197.455.283
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 26)	23.912.687	297.397.626
Ticari borçlar reeskontu (-)	(145.268)	(286.943)
	224.400.615	494.565.966

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 26)	159.960.118	25.241
Verilen depozito ve teminatlar	83.874	47.777
	160.043.992	73.018

Şirket'in kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 27'de yapılmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Özelleştirme İdaresi Bşk. 'ndan alacaklar	54.061.043	52.458.346
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(54.061.043)	(52.458.346)
	-	-

Uzun vadeli şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	52.458.346	25.854.055
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.924.833	27.431.198
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(322.136)	(826.907)
Kapanış bakiyesi	54.061.043	52.458.346

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi ve fonlar	7.178.866	6.070.527
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.543.511	15.622.060
Alınan depozito ve teminatlar	1.505.437	3.325.829
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 26)	305.566.485	20.745.849
	322.794.299	45.764.265

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	422.716.847	579.317.863
Yarı mamuller	226.658.407	212.223.706
Mamuller	260.458.194	327.580.615
Yedek parçalar	99.707.029	93.663.173
Yoldaki mallar	222.941.992	309.005.030
Diğer stoklar	107.888.485	111.420.475
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(4.365.821)	(2.063.510)
	<u>1.336.005.133</u>	<u>1.631.147.352</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri :

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	2.063.510	-
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 19)	2.302.311	2.063.510
Kapanış bakiyesi	<u>4.365.821</u>	<u>2.063.510</u>

Şirket mamul, yarı mamul ve ilk madde ve malzeme stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüş karşılığı ayırmıştır. Dönem içinde ayrılan karşılık satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 19).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yüztü Düzenleri	Binalar	Makina ve Tesisatlar	Taahhüt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diger Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	41.257.330	1.126.671.876	1.338.996.082	4.604.003.932	432.928.015	192.898.843	6.804.813	202.406.877	7.945.967.768
Akışlar (*)	-	169.652	3.676	24.639.623	157.135	1.543.394	560.429	150.755.253	177.829.162
Çıkışlar	-	(5.782.840)	-	(1.784.806)	(1.665.277)	(350.915)	(31.373)	-	(9.615.211)
Yatırımlardan transferler (**)	-	22.614.397	11.371.741	84.573.438	4.129.060	224.194	-	(123.776.585)	(863.755)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	41.257.330	1.143.673.085	1.350.371.499	4.711.432.187	435.548.933	194.315.516	7.333.869	229.385.545	8.113.317.964
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(775.237.662)	(750.754.664)	(2.025.744.835)	(144.321.382)	(47.077.082)	(5.716.859)	-	(3.748.852.484)
Dönem amortismanı	-	(21.552.733)	(26.115.092)	(109.297.612)	(16.206.922)	(10.094.698)	(263.402)	-	(183.530.459)
Çıkışlar	-	5.782.840	-	1.693.238	1.665.216	343.972	31.373	-	9.516.639
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	-	(791.007.555)	(776.869.756)	(2.133.349.209)	(158.863.088)	(56.827.808)	(5.948.888)	-	(3.922.866.304)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	41.257.330	351.434.214	588.241.418	2.578.259.097	288.606.633	145.821.761	1.087.954	202.406.877	4.197.115.284
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	41.257.330	352.665.530	573.501.743	2.578.082.978	276.685.845	137.487.708	1.384.981	229.385.545	4.190.451.660

(*) Cari dönemde aktifleştirilen finansman gideri 728.057 TL'dir (31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait aktifleştirilen finansman gideri: 46.983.553 TL).

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	41.257.330	1.078.799.640	1.083.999.705	4.038.687.526	428.347.234	187.353.328	6.589.359	784.159.542	7.649.193.664
Aalışlar	-	2.742.625	2.536.924	67.346.691	3.414.713	2.728.982	198.336	230.375.177	309.343.448
Çıkışlar	-	(1.520)	-	(5.863.323)	(344.327)	(49.881)	(33.071)	-	(6.292.122)
Yatırımlardan transferler (*)	-	45.131.131	252.459.453	503.833.038	1.510.395	2.866.414	50.189	(812.127.842)	(6.277.222)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	41.257.330	1.126.671.876	1.338.996.082	4.604.003.932	432.928.015	192.898.843	6.804.813	202.406.877	7.945.967.768
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(758.626.639)	(731.447.641)	(1.942.472.534)	(129.675.023)	(36.197.460)	(5.561.826)	-	(3.603.981.123)
Dönem amortismanı	-	(16.612.543)	(19.307.023)	(88.022.159)	(14.983.186)	(10.923.998)	(187.210)	-	(150.036.119)
Çıkışlar	-	1.520	-	4.749.858	336.827	44.376	32.177	-	5.164.758
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	-	(775.237.662)	(750.754.664)	(2.025.744.835)	(144.321.382)	(47.077.082)	(5.716.859)	-	(3.748.852.484)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	41.257.330	320.173.001	352.552.064	2.096.214.992	298.672.211	151.155.868	1.027.533	784.159.542	4.045.212.541
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	41.257.330	351.434.214	588.241.418	2.578.259.097	288.606.633	145.821.761	1.087.954	202.406.877	4.197.115.284

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Üretim ile ilişkilendirilen	175.655.667	144.666.272
Genel yönetim giderleri	1.414.347	1.276.129
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	6.460.445	4.093.718
	<u>183.530.459</u>	<u>150.036.119</u>

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	122.444.817	122.444.817
Alışlar	4.189.416	4.189.416
Yatırımlardan transferler	863.755	863.755
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>127.497.988</u>	<u>127.497.988</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(18.535.252)	(18.535.252)
Dönem itfa payı	(10.585.774)	(10.585.774)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	<u>(29.121.026)</u>	<u>(29.121.026)</u>
31 Aralık 2011 net defter değeri	<u>103.909.565</u>	<u>103.909.565</u>
31 Aralık 2012 net defter değeri	<u>98.376.962</u>	<u>98.376.962</u>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	116.167.595	116.167.595
Yatırımlardan transferler	6.277.222	6.277.222
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	122.444.817	122.444.817
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(10.135.057)	(10.135.057)
Dönem itfa payı	(8.400.195)	(8.400.195)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	(18.535.252)	(18.535.252)
31 Aralık 2010 net defter değeri	106.032.538	106.032.538
31 Aralık 2011 net defter değeri	103.909.565	103.909.565

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Üretim ile ilişkilendirilen	10.585.774	8.400.195
	10.585.774	8.400.195

NOT 13 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Ar-Ge yardımı	400.014	575.351
	400.014	575.351

Şirket'in 5479 sayılı Kanunun 2. maddesiyle 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kalkan GVK. 19. maddesi kapsamında sonraki dönemlerde indirim konusu yapma ihtimali olan 204.883.114 TL devreden yatırım indirimi hakkı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 46.016.899 TL).

NOT 14 – BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılıkları	18.122.590	17.638.698
Engelli istihdamı nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	2.934.668	2.292.068
	21.057.258	19.930.766

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	17.638.698	13.998.599
Dönem içerisindeki artış	8.166.611	11.934.282
Ödenen dava tutarları (-)	(546.528)	(400.505)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(7.136.191)	(7.893.678)
Kapanış bakiyesi	18.122.590	17.638.698

Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığın hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	2.292.068	1.603.204
Dönem içerisindeki artış	642.600	688.864
Kapanış bakiyesi	2.934.668	2.292.068

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket tarafından ve Şirket aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Şirket tarafından açılan davalar</u>		
Türk Lirası	96.812.552	6.994.824
ABD Doları	1.287.539	944.450
	98.100.091	7.939.274
<u>Şirket tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	35.338	30.997
ABD Doları	-	-
	35.338	30.997

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Şirket'e karşı açılan davalar</u>		
Türk Lirası	6.508.941	8.549.830
ABD Doları	1.983.065	2.101.319
	<u>8.492.006</u>	<u>10.651.149</u>
<u>Şirket'e karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar</u>		
Türk Lirası	16.139.525	17.549.738
ABD Doları	1.983.065	88.960
	<u>18.122.590</u>	<u>17.638.698</u>

NOT 15 – TAAHHÜTLER

Şirket'in almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	91.618.100	82.512.631
	<u>91.618.100</u>	<u>82.512.631</u>

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	48.124.755	65.692.549
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	<u>48.124.755</u>	<u>65.692.549</u>

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2011: % 0).

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türk Lirası	48.124.755	65.692.549
	<u>48.124.755</u>	<u>65.692.549</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	125.526.033	90.804.389
Kıdem teşvik primi karşılığı	7.780.755	9.505.710
	<u>133.306.788</u>	<u>100.310.099</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 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 3.129,25 TL'ye yükselmiştir.

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. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Aralık 2012 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 2012	31 Aralık 2011
İskonto oran	%7.62	%9.2-%11.55
Enflasyon oranı	%4.3	%4.5-%8.75
Ücret artışları	reel %1.5	reel %1.5
Kıdem tazminatı tavan artışı	%4.3	%4.5-%8.75

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2012 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, 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 2012 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Dönem başı itibariyle karşılık	90.804.389	67.169.476
Hizmet maliyeti	12.244.066	7.191.690
Faiz maliyeti	8.701.348	6.651.682
Aktüeryal kayıp	16.587.721	10.594.865
Ödenen tazminatlar	(2.811.491)	(803.324)
Dönem sonu itibariyle karşılık	125.526.033	90.804.389

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 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Dönem başı itibariyle karşılık	9.505.710	3.826.428
Hizmet maliyeti	1.015.889	774.714
Faiz maliyeti	799.357	605.509
Aktüeryal kayıp	599.021	4.977.459
Ödenen kıdem teşvik primleri	(4.139.222)	(678.400)
Dönem sonu itibariyle karşılık	7.780.755	9.505.710

NOT 17 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen sipariş avansları	5.606.868	9.531.394
Diğer KDV alacakları	24.250.477	21.257.742
Gelecek aylara ait giderler	5.623.554	13.513.353
Personelden alacaklar	5.694	192.867
Peşin ödenen vergi ve fonlar	615.254	559.111
Diğer dönen varlıklar	461.427	318.400
	36.563.274	45.372.867

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gelecek yıllara ait giderler	42.986.757	42.986.757
Verilen sabit kıymet avansları	6.506.408	18.757.172
	<u>49.493.165</u>	<u>61.743.929</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan avanslar	27.450.478	58.981.176
Personele borçlar	18.417.002	18.089.185
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	14.442.062	12.817.296
Hesaplanan KDV	656.961	9.748.361
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.258.897	1.999.395
	<u>65.225.400</u>	<u>101.635.413</u>

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	(%)	31 Aralık 2012	(%)	31 Aralık 2011
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	92,9	1.399.197.409	92,9	1.399.197.411
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.				
Çalışanları Yardım Sandığı Vakfı	7,01	106.751.785	7,01	106.751.785
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Ve Tic. A.Ş.	<1	402	<1	402
Erdemir Müh. Yön. Ve Dan. Hiz. A.Ş.	<1	201	<1	201
Erdemir Romania S.R.L.	<1	201	<1	201
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	<1	1	<1	-
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	<1	1	<1	-
Tarihi sermaye		<u>1.505.950.000</u>		<u>1.505.950.000</u>
Enflasyon düzeltmesi		<u>4.264.700.013</u>		<u>4.264.700.013</u>
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>5.770.650.013</u>		<u>5.770.650.013</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer özkaynak kalemleri		
Finansal riskten korunma fonu	(30.756.332)	(13.848.079)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	62.250.437	62.250.437
- Yasal yedekler	62.250.437	62.250.437
Geçmiş yıllar zararları	(3.555.017.630)	(3.733.820.413)
	<u>(3.523.523.525)</u>	<u>(3.685.418.055)</u>

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla" ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Yasal yedekler yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, UFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibariyle kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Yasal yedekler, TTK'nun 466. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "kar"ın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sini buluncaya kadar I. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. "Kar"dan I. tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için I. kar payı ayrılır. I. tertip kanuni yedek akçe ile I. kar payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Şirket kar dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. II. tertip kanuni yedek akçe, TTK'nun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3. bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış/ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri kadar ayrılır. Karın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz.

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>Satış gelirleri</u>		
Yurt içi demir çelik satışları	4.275.356.281	3.965.917.268
Yurt dışı demir çelik satışları	878.303.591	840.740.680
Diğer gelirler (*)	247.887.800	299.544.976
Satış iadeleri (-)	(1.684.027)	(6.377.394)
	<u>5.399.863.645</u>	<u>5.099.825.530</u>
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(4.893.431.382)</u>	<u>(4.216.540.193)</u>
	<u>506.432.263</u>	<u>883.285.337</u>

Brüt kar

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 102.883.196 TL'dir (31 Aralık 2011: 56.478.200 TL).

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	(3.473.451.438)	(3.097.325.277)
Genel üretim giderleri	(593.430.511)	(453.587.988)
Personel gider payı	(370.763.558)	(317.719.243)
Enerji giderleri	(182.501.672)	(145.817.198)
Amortisman ve itfa gider payı	(177.729.764)	(145.480.189)
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 10)	(2.302.311)	(2.063.510)
Diğer satışların maliyeti	(88.061.501)	(39.872.014)
Diğer	<u>(5.190.627)</u>	<u>(14.674.774)</u>
	<u>(4.893.431.382)</u>	<u>(4.216.540.193)</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(52.838.864)	(46.846.874)
Genel yönetim giderleri (-)	(56.088.682)	(63.108.984)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(397.580)	(479.372)
	<u>(109.325.126)</u>	<u>(110.435.230)</u>

NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Personel gider payı (-)	(20.159.300)	(18.789.606)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(6.460.445)	(4.093.718)
Diğer (-)	(26.219.119)	(23.963.550)
	<u>(52.838.864)</u>	<u>(46.846.874)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Personel gider payı (-)	(37.637.577)	(41.034.945)
Amortisman ve itfa gider payı (-)	(1.414.347)	(1.276.129)
Diğer (-)	(17.036.758)	(20.797.910)
	<u>(56.088.682)</u>	<u>(63.108.984)</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 22 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>Diğer faaliyet gelirleri</u>		
Konusu kalmayan karşılıklar	7.136.192	23.030.584
Kira ve bakım oranım gelirleri	4.901.230	4.427.112
Sigorta hasar tazminat geliri	879.237	1.490.356
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	1.440.266	1.469.714
Sabit kıymet satış geliri	261.293	5.021
Diğer gelir ve karlar	7.729.931	7.396.288
	<u>22.348.149</u>	<u>37.819.075</u>
	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>Diğer faaliyet giderleri (-)</u>		
Ceza giderleri	(5.611.278)	(10.650.598)
Dava tazminatı giderleri	(4.483.428)	(1.840.469)
Karşılık giderleri	(10.416.250)	(39.547.924)
Hizmet giderleri	(900.000)	(407.274)
Sabit kıymet ihraç zararı	(1.843.761)	(1.117.157)
Liman dolgu alanı ön izin gideri	(6.095.572)	(5.823.207)
Diğer gider ve zararlar	(5.364.741)	(8.087.926)
	<u>(34.715.030)</u>	<u>(67.474.555)</u>

NOT 23 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Borçlanmalardan kaynaklanan kur farkı geliri (net)	141.970.869	-
İlişkili taraflardan faiz geliri	20.617.494	1.554.626
Vadeli satış faiz gelirleri	10.616.306	4.664.252
Banka mevduatlarından kur farkı geliri (net)	8.776.253	11.162.676
Banka mevduatlarından faiz geliri	40.091	481.726
İlişkili taraflardan kur farkı geliri (net)	-	20.910.946
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	-	56.781.474
Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinden		
kaynaklanan kur farkı geliri (net)	-	3.318.181
Diğer finansman gelirleri	210	7.405.257
	<u>182.021.223</u>	<u>106.279.138</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Banka kredileri faiz giderleri	(196.258.869)	(197.085.842)
Komisyon gideri	(12.599.251)	(12.622.477)
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı zararı (net)	(11.435.550)	(1.816.117)
İlişkili taraflardan faiz gideri	(41.071.360)	(12.993.245)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	(18.943.963)	-
İlişkili taraflardan kur farkı gideri (net)	(3.332.923)	-
Borçlanmalardan kaynaklanan kur farkı zararı (net)	-	(400.766.319)
Reeskont giderleri (net)	(172.415)	(139.554)
Diğer finansman giderleri	(1.462.185)	(3.957.805)
	<u>(285.276.516)</u>	<u>(629.381.359)</u>

Ayrıca finansal giderlerin; 266.284 TL'si kur farkı gideri, 461.773 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 728.057 TL tutarındaki kısmı dönem içinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2011: 44.268.944 TL'si kur farkı gideri, 2.714.609 TL'si faiz gideri olmak üzere toplam 46.983.553 TL finansal gider aktifleştirilmiştir).

NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>Vergi gideri:</u>		
Ertelenmiş vergi gideri	117.180.637	41.289.623
	<u>117.180.637</u>	<u>41.289.623</u>

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, 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 2012 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2011: %20)'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2011: %20).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 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.’nın 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 (2011: %20).

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2011: %20). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (Aralık 2011: %5).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları:		
Kullanılmamış vergi zararları (*)	(55.115.668)	(157.607.423)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(26.661.358)	(20.062.020)
Stoklar	(6.231.718)	(7.206.126)
Birikmiş izin karşılığı	(2.888.412)	(2.563.459)
Yatırım indirimi	(40.976.623)	(9.203.380)
Dava karşılıkları	(3.624.518)	(3.527.740)
Türev ürünlerin rayiç değeri	(1.104.246)	-
Şüpheli alacak karşılığı	(10.812.209)	(10.491.669)
Diğer	(1.542.711)	(1.675.544)
	<u>(148.957.463)</u>	<u>(212.337.361)</u>
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	160.267.109	102.990.761
Kredilerin iç verim düzeltmesi	9.075.565	8.913.028
Türev ürünlerin rayiç değeri	-	7.894.275
Diğer	29.054	-
	<u>169.371.728</u>	<u>119.798.064</u>
	<u>20.414.265</u>	<u>(92.539.297)</u>

(*) Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmektedir. Şirket, geleceğe dönük yapılan projeksiyonlara istinaden, 460.108.473 TL tutarındaki vergiye konu edilebilir mali zararın kardan indirilememesinin muhtemel olması sebebiyle cari dönemde 92.021.695 TL tutarındaki ertelenmiş vergi aktifini kayıtlardan silmiştir ve ertelenmiş vergi gideri olarak muhasebeleştirmiştir.

Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülük bilanço gösterimi:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi (varlıkları)	-	(92.539.297)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	20.414.265	-
	<u>20.414.265</u>	<u>(92.539.297)</u>

Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri brüt değerler esas alınarak hazırlanmış olup net ertelenmiş vergi pozisyonunu göstermektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Kullanılmamış vergi zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kullanılmamış vergi zararları		Ertelenmiş vergiye konu edilen kısım	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıl	-	-	-	-
2 yıl	-	-	-	-
3 yıl	678.782.639	740.554.728	218.674.166	740.554.728
4 yıl	-	-	-	-
5 yıl ve üzeri	56.904.175	56.904.175	56.904.175	56.904.175
	<u>735.686.814</u>	<u>797.458.903</u>	<u>275.578.341</u>	<u>797.458.903</u>

Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülük hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	(92.539.297)	(136.509.862)
Ertelenmiş vergi gideri	117.180.637	41.289.623
Özkaynak altında netleştirilen kısım	(4.227.075)	2.680.942
Kapanış bakiyesi	<u>20.414.265</u>	<u>(92.539.297)</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kar	281.484.963	220.092.406
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	56.296.993	44.018.481
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.152.791	2.926.350
- Vergiye tabi olmayan gelirler	(230.748)	(1.947.735)
- Ertelenmiş vergiye tabi olmayan düzeltme mahsuplarının etkisi	-	(2.862.000)
- Ertelenmiş vergi aktifinden silinen mali zararlar	92.021.695	-
- Yatırım indirimleri	(31.773.243)	(1.082.512)
- Diğer	(1.286.851)	237.039
Gelir tablosundaki vergi gideri	117.180.637	41.289.623

1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 2011 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir / (gider) içerisindeki vergi geliri/(gideri)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gider</u>			
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(21.135.328)	4.227.075	(16.908.253)
	(21.135.328)	4.227.075	(16.908.253)

	1 Ocak – 31 Aralık 2011		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir</u>			
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	13.404.689	(2.680.942)	10.723.747
	13.404.689	(2.680.942)	10.723.747

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

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

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	26.041	37.286
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	2.898.838	1.467.450
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	304	544.448
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	-	30.900
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	400	400
Diğer	162.452	93.686
	<u>3.088.035</u>	<u>2.174.170</u>
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (uzun vadeli)</u>		
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽¹⁾	-	3.827.792
	-	3.827.792
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	18.887.072	290.018.018
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽¹⁾	-	3.591.017
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	61.267	227.330
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	1.964.202	1.279.357
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	722.619	742.116
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	1.223.157	1.412.630
Oyak Beton A.Ş. ⁽³⁾	-	63.720
Diğer	1.054.370	63.438
	<u>23.912.687</u>	<u>297.397.626</u>

(1) Ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	159.960.118	-
Diğer	-	25.241
	<u>159.960.118</u>	<u>25.241</u>
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (kısa vadeli)</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	-	20.745.849
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	305.296.708	-
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	269.777	-
	<u>305.566.485</u>	<u>20.745.849</u>
	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	932.402.459	1.302.917.115
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	-	49.688
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽¹⁾	194.359	342.257
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	87.834	157.150
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	9.088.149	10.259.874
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. ⁽³⁾	135.996	584.541
Oyak Beton A.Ş. ⁽³⁾	-	213.601
Diğer	3.149.803	360.441
	<u>945.058.600</u>	<u>1.314.884.667</u>

(1) Ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	393.010.064	416.726.987
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	3.329.441	2.399.849
Erenco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽¹⁾	26.078.328	19.270.009
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	109.616.243	261.104.786
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	7.978.324	7.423.604
Oyak Beton A.Ş. ⁽³⁾	55.226	1.937.848
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	101.869	3.957.026
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	1.506.486	876.429
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	-	13.587.636
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	-	19.238.639
Diğer	1.421.056	633.731
	<u>543.097.037</u>	<u>747.156.544</u>

(1) Ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortaklığın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hammadde ve hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibariyle mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde, Şirket ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2011: Yoktur).

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren oniki aylık döneme ait Şirket'in üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 3.198.750 TL'dir (31 Aralık 2011: 3.275.364 TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, borç-öz kaynak dengesini, finansal riskleri en aza indireyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir.

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

Şirket'in sermaye yapısı Not 6'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 18'de açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam finansal borçlar	6	2.888.246.322	3.394.626.761
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	7.127.891	10.114.324
Net borç		2.881.118.431	3.384.512.437
Düzeltilmiş özsermaye (*)		2.442.187.146	2.277.882.820
Toplam kaynaklar		5.323.305.577	5.662.395.257
Net borç/özsermaye oranı		118%	149%
Toplam içindeki net borç/ sermaye dağılımı		54/46	60/40

(*) Düzeltilmiş özsermaye finansal riskten korunma fonu çıkarılmak sureti ile hesaplanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları, 2.8.7 Finansal Araçlar" notunda açıklanmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansal araçları özellikle bu amaçla kurulmuş Erdemir Grubu "Grup" Hazine Yönetimi Birimi aracılığıyla merkezi olarak yönetilmektedir. Piyasalardaki tüm gelişmeler anlık olarak izlenmektedir. Grup Hazine Yönetimi, günlük olağan toplantılarında, ulusal ve uluslararası piyasaları değerlendirerek, nakit giriş ve çıkışlarını da dikkate almak suretiyle, Grup Risk Yönetimi Müdürlüğü'nün yayınladığı politika ve talimatlar dahilinde finansal araçları yönetmektedir. Grup Hazine Yönetimi Grup şirketlerinin nakit yönetimi stratejilerini belirlemektedir. Böylece, Şirket'in bütün finansal hareketleri merkezi olarak yönetilmektedir. Bunun dışında, Şirket'in yıla ait ödeme planları hazırlanan haftalık raporlarla, yıllık nakit planlaması ise aylık raporlarla takip edilmektedir.

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

(d) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle 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 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>Mevduat</u>
31 Aralık 2012					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.088.035	209.373.106	159.960.118	83.874	7.127.891
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	3.088.035	209.373.106	159.960.118	83.874	7.127.891
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)		35.338		54.061.043	
- Değer düşüklüğü (-)		(35.338)		(54.061.043)	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					
(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.					

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
31 Aralık 2011						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.001.962	233.378.304	25.241	47.777	10.114.324	47.475.443
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	225.867.521	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	6.001.962	233.378.304	25.241	47.777	10.114.324	47.475.443
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	30.997	-	52.458.346	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(30.997)	-	(52.458.346)	-	-
- 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.

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 0).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012				
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	207.594.238	102.860.903	10.305.053	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	5.651.435	3.033.314	95.716	29.086	6.463
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	6.532.080	3.018.980	489.198	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	219.777.753	108.913.196	10.889.967	29.086	6.463
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	219.777.753	108.913.196	10.889.967	29.086	6.463
10. Ticari Borçlar	155.879.681	85.506.805	1.469.257	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	798.070.533	396.387.465	33.514.721	612.590.415	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.832.899	7.198.978	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	966.783.113	489.093.248	34.983.978	612.590.415	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.130.296.641	445.976.464	121.069.918	2.448.628.573	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	1.130.296.641	445.976.464	121.069.918	2.448.628.573	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	2.097.079.754	935.069.712	156.053.896	3.061.218.988	-
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	251.568.627	49.349.908	69.565.625	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	251.568.627	49.349.908	69.565.625	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.625.733.374)	(776.806.607)	(75.598.304)	(3.061.189.902)	6.463
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.883.834.081)	(829.175.495)	(145.653.127)	(3.061.189.902)	6.463
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	9.579.245	3.472.025	1.441.516	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	251.568.627	49.349.908	69.565.625	-	-
25. İhracat	981.186.786	550.424.541	-	-	-
26. İthalat	3.000.770.083	1.683.367.039	-	-	-

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011				
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI (Orjinal para birimi)	AVRO (Orjinal para birimi)	JAPON YENİ (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)
1. Ticari Alacak	183.112.318	96.908.005	25.692	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	7.948.971	3.052.158	885.337	17.364	6.767
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	8.243.060	4.363.501	345	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	199.304.349	104.323.664	911.374	17.364	6.767
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	17.210.780	5.815.580	2.529.136	1.850.000	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	17.210.780	5.815.580	2.529.136	1.850.000	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	216.515.129	110.139.245	3.440.510	1.867.364	6.767
10. Ticari Borçlar	141.557.293	71.461.230	2.676.216	-	11.670
11. Finansal Yükümlülükler	783.104.471	362.901.367	33.779.757	619.108.816	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	51.935.995	24.053.097	2.660.652	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	976.597.759	458.415.693	39.116.625	619.108.816	11.670
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.574.361.059	593.918.171	154.371.943	3.091.818.907	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	1.574.361.059	593.918.171	154.371.943	3.091.818.907	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	2.550.958.818	1.052.333.864	193.488.568	3.710.927.723	11.670
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	320.526.672	61.687.385	83.478.750	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	320.526.672	61.687.385	83.478.750	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.013.917.017)	(880.507.234)	(106.569.308)	(3.709.060.359)	(4.902)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.359.897.529)	(952.373.701)	(192.577.538)	(3.710.910.359)	(4.902)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	47.048.393	12.009.961	9.969.219	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	320.526.672	61.687.385	83.478.750	-	-
25. İhracat	897.218.881	474.995.437	-	-	-
26. İthalat	3.279.759.297	1.736.332.944	-	-	-

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket'in maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yapılan türev işlemlerin dahil edilmesiyle oluşan net yabancı para pozisyonu üzerinden parametrik yöntemle Riske Maruz Değer (VaR) hesaplaması yapılmaktadır. Bu yöntemle; yaşanacak kur değişimlerinin mevcut yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi tespit edilmektedir.

Şirket bilanço aktifinde yatırım amaçlı faize dayalı hazine ürünleri ve hisse portföy yatırımları yer almadığından faiz ve hisse değerine yönelik Riske Maruz Değer hesaplaması yapılmamaktadır.

Parametrik yöntemde, riske maruz değer istatistiksel olarak %99 güvenilirlik düzeyine denk gelen getiri değişimine bağlı olarak 1 günlük elde tutma süresinde kaybedilebilecek maksimum tutardır.

Riske maruz değer, Grup Risk Komitesi'nce dönemsel şartlara göre belirlenen ölçünün üzerinde değişmesi durumunda gereken önlemlerin alınması, hareket planı oluşturulması amacı ile Grup Risk Komitesi toplanmakta ve değerlendirmelerine müteakip uygun gördüğü önlemlerin alınmasını sağlamaktadır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yabancı Para Pozisyonu Parametrik VaR	15.996.729	35.423.320

Şirket Riske Maruz Değer sonuçları, açık döviz pozisyonundaki değişim ve kurlarda yaşanan dalgalanmalara paralellik göstermektedir.

Yapılan Riske Maruz Değer hesaplamaları stres testi ve senaryo analizleri ile desteklenmektedir. Yaşanabilecek olağanüstü piyasa koşullarında maruz kalınacak kayıp tutarlarının test edilmesi Şirket'in finansal stratejilerinin belirlenmesinde yardımcı olmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Aşağıdaki bilgiler ise Şirket'in ABD Doları, 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.

Kurun uzun vadede bu seviyeyi koruması durumunda stokların elden çıkarılması ile oluşacak kar/zarar bu etkiyi önemli ölçüde değiştirebilecektir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,7826 TL = ABD\$ 1, 2,3517 TL = Avro 1 ve 0,0207 TL = JPY 1 (31 Aralık 2011: 1,8889 TL = ABD\$ 1, 2,4438 TL = Avro 1, 0,0243 TL = JPY 1)

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi öncesi kar / zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2012		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(147.270.660)	147.270.660
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	8.797.115	(8.797.115)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(138.473.545)	138.473.545
5- Avro net varlık / yükümlülük	(34.138.201)	34.138.201
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	16.359.748	(16.359.748)
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	68.848	(68.848)
8- Avro net etki (5+6+7)	(17.709.605)	17.709.605
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(6.323.194)	6.323.194
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(6.323.194)	6.323.194
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	-	-
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	-	-
TOPLAM (4+8+12+16)	(162.506.344)	162.506.344

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)****(f) Kur riski yönetimi (devamı)**

31 Aralık 2011	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi öncesi kar / zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(177.971.142)	177.971.142
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	11.652.130	(11.652.130)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- ABD Doları net etki (1+2+3)	(166.319.012)	166.319.012
5- Avro net varlık / yükümlülük	(46.443.944)	46.443.944
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	20.400.537	(20.400.537)
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.221.900	(1.221.900)
8- Avro net etki (5+6+7)	(24.821.507)	24.821.507
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(9.027.853)	9.027.853
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	1.458.324	(1.458.324)
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	(7.569.529)	7.569.529
13- Diğer Döviz net varlık / yükümlülük	(1.430)	1.430
14- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Diğer Döviz net etki (13+14+15)	(1.430)	1.430
TOPLAM (4+8+12+16)	(198.711.478)	198.711.478

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Kur riski yönetimi (devamı)

Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinin detayını vermektedir:

31 Aralık 2012	Ortalama sözleşme kuru	Orjinal para biriminden satım	Orjinal para biriminden alım	Yabancı para (TL karşılığı)	Sözleşme değeri (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değeri
Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:						
TL satımı/ ABD Doları alımı	1,4568	71.890.479	49.349.908	71.890.479	65.701.247	6.189.232
TL satımı/ Avro alımı	2,0825	144.869.300	69.565.625	144.869.300	141.479.287	3.390.013
5 yıl üzeri						
						9.579.245
31 Aralık 2011						
Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:						
TL satımı/ ABD Doları alımı	1,4568	89.863.099	61.687.385	89.863.099	67.177.484	22.685.615
TL satımı/ Avro alımı	2,0825	173.843.160	83.478.750	173.843.160	149.480.382	24.362.778
5 yıl üzeri						
						47.048.393

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket, borçlanmalarının tamamına yakın bir kısmını değişken faiz oranıyla yapmaktadır, faiz risklerinden korunmak amacı ile de bu borçlanmalardan bir kısmı için faiz takası sözleşmeleri kullanarak, faiz oranlarını sabitlemektedir.

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

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	520.877.186	905.065.710

Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülükleri dışında, 31 Aralık 2012 itibarıyla finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerinin tutarı 1.027.328.753 TL'dir (31 Aralık 2011 : 1.078.149.355 TL) (Not 6).

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 aktifleştirmeler sonrası finansal riskten korunma ile birlikte kar 2.370.605 TL (31 Aralık 2011: 4.276.801 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı takas sözleşmeleri

Faiz oranı takas sözleşmeleri kapsamında Şirket, sabit faiz oranı ile değişken faiz oranı arasındaki farkın nominal anapara tutarı ile çarpımı sonucu çıkan bedeli ödemeyi / almayı kabul eder. Bu tür sözleşmeler, Şirket'in elinde bulundurduğu değişken faizli borçlara ilişkin maruz kaldığı nakit akımı risklerini azaltmayı amaçlamaktadır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla taahhüt ettiği ödenmemiş faiz oranı takas sözleşmelerinin nominal tutarları ve kalan vadeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama		Makul değer
	sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	
1 yıldan az	1,73%	16.141.148	(110.011)
1-5 yıl arası	1,33%	695.018.221	(10.629.163)
5 yıl üzeri	1,68%	86.587.562	(2.488.220)
		<u>797.746.931</u>	<u>(13.227.394)</u>

31 Aralık 2011

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama		Makul değer
	sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	
1-5 yıl arası	1,67%	233.326.624	(2.810.521)
5 yıl üzeri	1,37%	544.003.200	(4.766.492)
		<u>777.329.824</u>	<u>(7.577.013)</u>

(*) Şirket, değişken faizli kredilerini faiz riskinden korumak amacı ile takas sözleşmeleri yaparak değişken faiz oranlarını sabit oranlara çevirmektedir. Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve efektif olan 797.746.931 TL (31 Aralık 2011: 777.329.824 TL) tutarındaki faiz takas sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi sonrası özkaynaklar altında finansal risken korunma fonu altında (9.831.658) TL (31 Aralık 2011: (5.631.842) TL) olarak muhasebeleştirilmiştir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmeleri:

31 Aralık 2012

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
TL satımı/ ABD Doları alımı	7,22%	71.890.479	6.189.232
5 yıl üzeri			
TL satımı/ Avro alımı	10,65%	144.869.300	3.390.013
5 yıl üzeri			
		216.759.779	9.579.245

31 Aralık 2011

Sabit ödemeli, değişken faiz almalı realize olmamış sözleşmeler	Sözleşmeye bağlı ortalama sabit faiz oranı	Nominal tutar (*)	Makul değer
TL satımı/ ABD Doları alımı	7,22%	89.863.099	22.685.615
5 yıl üzeri			
TL satımı/ Avro alımı	10,65%	173.843.160	24.362.778
5 yıl üzeri			
		263.706.259	47.048.393

(*) Şirket, Avro ve ABD Doları değişken faizli kredilerin kur ve faiz riskinden korumak amacı ile takas sözleşmeleri yaparak değişken faiz oranlarını sabit oranlara, Avro ve ABD Doları cinsinden döviz kredilerini TL krediye çevirmektedir. Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve efektif olan 216.759.779 TL (31 Aralık 2011: 263.706.259 TL) tutarındaki çapraz döviz ve faiz oranı takas sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri ertelenmiş vergi etkisi, gerçekleşmemiş kur farkı geliri/gideri sonrası özkaynaklar altında finansal riskten korunma fonu altında (18.744.054) TL (31 Aralık 2011: (7.234.408) TL) olarak muhasebeleştirilmiştir.

(h) Likidite riski 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 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(h) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2012

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	2.888.246.322	3.135.609.948	190.245.918	930.388.793	1.990.881.842	24.093.395
Ticari borçlar	224.400.615	224.545.883	224.545.883	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	357.198.286	357.198.286	357.198.286	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.469.845.223	3.717.354.117	771.990.087	930.388.793	1.990.881.842	24.093.395
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	9.579.245	325.114.313	391.703	82.374.277	242.348.333	-
Türev nakit çıkışları	(13.227.394)	(337.418.001)	(488.044)	(88.511.635)	(248.418.322)	-
	(3.648.149)	(12.303.688)	(96.341)	(6.137.358)	(6.069.989)	-

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(h) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2011

31 Aralık 2011

	Sözleşme				
	uyarınca nakit				
	çıkışlar toplamı				
	(I+II+III+IV)				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal					
yükümlülükler					
Banka kredileri	3.394.626.761	81.816.836	910.540.777	2.697.327.989	223.317.230
Ticari borçlar	494.565.966	181.492.455	313.360.454	-	-
Diger borçlar ve yükümlülükler (*)	102.991.618	93.181.476	9.810.142	-	-
Toplam yükümlülük	3.992.184.345	356.490.767	1.233.711.373	2.697.327.989	223.317.230
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit girişleri	47.475.443	349.742	110.826.091	413.238.021	-
Türev nakit çıkışları	(8.004.063)	(678.565)	(95.509.118)	(298.948.123)	-
	39.471.380	(328.823)	15.316.973	114.289.898	-

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – 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	Alım satım amaçlı finansal araçlar	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 2012									
<u>Finansal varlıklar</u>									
Nakit ve nakit benzerleri	7.127.891	-	-	-	-	-	-	7.127.891	4
Ticari alacaklar	-	212.461.141	-	-	-	-	-	212.461.141	8
Finansal yatırımlar	-	-	692	-	-	-	-	692	5
Diğer finansal varlıklar	-	160.043.992	-	-	-	-	-	160.043.992	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	9.579.245	-	9.579.245	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>									
Finansal borçlar	-	-	-	-	2.888.246.322	-	-	2.888.246.322	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	224.400.615	-	-	224.400.615	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	357.198.286	-	-	357.198.286	9/17
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	13.227.394	-	13.227.394	7
31 Aralık 2011									
<u>Finansal varlıklar</u>									
Nakit ve nakit benzerleri	10.114.324	-	-	-	-	-	-	10.114.324	4
Ticari alacaklar	-	239.380.266	-	-	-	-	-	239.380.266	8
Finansal yatırımlar	-	-	729	-	-	-	-	729	5
Diğer finansal varlıklar	-	73.018	-	-	-	-	-	73.018	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	47.475.443	-	47.475.443	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>									
Finansal borçlar	-	-	-	-	3.394.626.761	-	-	3.394.626.761	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	494.565.966	-	-	494.565.966	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	102.991.618	-	-	102.991.618	9/17
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	8.004.063	-	8.004.063	7

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – 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 2012	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye

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

Alım satım amaçlı finansal araçlar	-	-	-	-
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-

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

Türev finansal varlıklar	9.579.245	-	9.579.245	-
Türev finansal yükümlülükler	(13.227.394)	-	(13.227.394)	-
Toplam	(3.648.149)	-	(3.648.149)	-

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2011	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye

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

Alım satım amaçlı finansal araçlar	-	-	-	-
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-

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

Türev finansal varlıklar	47.475.443	-	47.475.443	-
Türev finansal yükümlülükler	(8.004.063)	-	(8.004.063)	-
Toplam	39.471.380	-	39.471.380	-

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 direkt ya da indirekt 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 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 30– MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar	23.086.992	(111.358.720)
Stoklar	292.839.908	(556.084.996)
Diğer alacaklar / dönen varlıklar	(151.161.381)	409.964.502
Uzun vadeli ticari alacaklar	3.827.792	(2.062.143)
Diğer uzun vadeli alacaklar / duran varlıklar	48.222.129	(48.786.956)
Kısa vadeli ticari borçlar	(270.165.351)	218.696.423
Diğer kısa vadeli borçlar / yükümlülükler	238.587.432	118.319.360
Diğer uzun vadeli borçlar / yükümlülükler	5.113.320	(16.505.973)
	<u>190.350.841</u>	<u>12.181.497</u>

Bilanço kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bilançoda "Diğer Borçlar" içerisinde raporlanan 2.254.632 TL ertelenen ve taksite bağlanan devlet alacakları "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde raporlanan diğer KDV alacakları içerisinde netleştirilmiştir.