

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemine
ait finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin ("İsdemir" veya "Şirket") 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

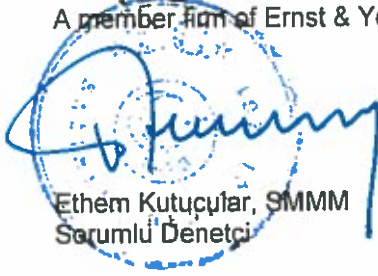
Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Ethem Kutuçular, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-71
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-29
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	29
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	30
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	30
NOT 6 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	31-32
NOT 7 BORÇLANMALAR.....	33-34
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	34-35
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	35-36
NOT 10 STOKLAR.....	36
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	37
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	38-40
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	40-41
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	41
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	41-44
NOT 16 KARŞILIKLAR.....	44-45
NOT 17 TAAHHÜTLER.....	46
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	47
NOT 19 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	47
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR.....	47-48
NOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	49
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	50
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	50
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	51
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	51
NOT 26 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	52
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	52-55
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	56
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	56-58
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	58-68
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR).....	69-70
NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	71

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Not	(Denetimden	(Denetimden	(Denetimden	(Denetimden
		Geçmiş)	Geçmiş)	Geçmiş)	Geçmiş)
		Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
		2016	2016	2015	2015
		Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
DÖNEN VARLIKLAR		1.317.624	4.636.984	912.203	2.652.319
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.998	14.069	3.721	10.819
Türev Araçlar	6	9.060	31.885	7.718	22.441
Ticari Alacaklar	8	171.129	602.240	153.295	445.720
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	29	<i>97.890</i>	<i>344.496</i>	<i>103.260</i>	<i>300.239</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	<i>73.239</i>	<i>257.744</i>	<i>50.035</i>	<i>145.481</i>
Diğer Alacaklar	9	583.183	2.052.335	258.941	752.897
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	29	<i>582.695</i>	<i>2.050.619</i>	<i>258.298</i>	<i>751.026</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	<i>488</i>	<i>1.716</i>	<i>643</i>	<i>1.871</i>
Stoklar	10	543.110	1.911.311	478.785	1.392.115
Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.115	14.483	8.433	24.520
Diğer Dönen Varlıklar	18	3.029	10.661	1.310	3.807
DURAN VARLIKLAR		2.079.992	7.319.905	2.138.188	6.216.997
Diğer Alacaklar	9	3.639	12.808	4.827	14.036
Finansal Yatırımlar	5	35	122	27	79
Türev Araçlar	6	-	-	13.982	40.655
Maddi Duran Varlıklar	12	2.025.995	7.129.883	2.063.629	6.000.209
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	46.917	165.111	47.873	139.195
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.406	11.981	7.850	22.823
TOPLAM VARLIKLAR		3.397.616	11.956.889	3.050.391	8.869.316

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Not	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem 31 Aralık 2016	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR		Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		558.784	1.966.469	321.328	934.292
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	147.572	519.335	3.183	9.256
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	145.639	512.534	114.252	332.199
Türev Araçlar	6	5.312	18.693	6.181	17.972
Ticari Borçlar	8	116.814	411.091	83.200	241.912
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	29	<i>19.376</i>	<i>68.188</i>	<i>8.808</i>	<i>25.611</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	<i>97.438</i>	<i>342.903</i>	<i>74.392</i>	<i>216.301</i>
Diğer Borçlar	9	4.776	16.807	4.589	13.344
Ertelenmiş Gelirler	19	5.233	18.416	7.506	21.825
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	88.720	312.225	70.999	206.438
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	7.274	25.599	8.536	24.819
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	20.808	73.228	16.051	46.671
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	16.636	58.541	6.831	19.856
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		427.656	1.505.009	460.830	1.339.911
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	102.715	361.476	168.450	489.786
Türev Araçlar	6	67	237	7.326	21.300
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	66.198	232.965	70.637	205.385
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	258.676	910.331	214.417	623.440
ÖZKAYNAKLAR		2.411.176	8.485.411	2.268.233	6.595.113
Ödenmiş Sermaye	20	1.474.105	2.900.000	1.474.105	2.900.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	85	164	85	164
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(18.698)	(48.758)	(19.061)	(51.765)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçümü Kazançları (Kayıpları)</i>	20	<i>(18.698)</i>	<i>(48.758)</i>	<i>(19.061)</i>	<i>(51.765)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(2.118)	3.542.758	(4.148)	2.105.316
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>	20	<i>(2.118)</i>	<i>(7.454)</i>	<i>(4.148)</i>	<i>(12.060)</i>
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	20	<i>-</i>	<i>3.550.212</i>	<i>-</i>	<i>2.117.376</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	94.473	240.817	68.101	165.142
Geçmiş Yıllar Karları	20	550.972	907.581	537.563	901.013
Net Dönem Karı		312.357	942.849	211.588	575.243
TOPLAM KAYNAKLAR		3.397.616	11.956.889	3.050.391	8.869.316

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Not	(Denetimden Geçmiş)		(Denetimden Geçmiş)		(Denetimden Geçmiş)	
	31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2015	31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2015
	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
21	2.143.670	6.470.668	2.176.182	5.916.385	2.176.182	5.916.385
21	(1.663.061)	(5.019.949)	(1.839.395)	(5.000.763)	(1.839.395)	(5.000.763)
	480.609	1.450.719	336.787	915.622	336.787	915.622
23	(23.015)	(69.470)	(21.834)	(59.360)	(21.834)	(59.360)
23	(36.698)	(110.774)	(40.533)	(110.198)	(40.533)	(110.198)
	(228)	(689)	(45)	(122)	(45)	(122)
24	13.977	42.191	28.357	77.093	28.357	77.093
24	(13.302)	(40.153)	(17.653)	(47.992)	(17.653)	(47.992)
	421.343	1.271.824	285.079	775.043	285.079	775.043
25	69.792	210.666	94.962	258.172	94.962	258.172
26	(46.398)	(95.629)	(41.577)	(99.622)	(41.577)	(99.622)
	444.737	1.386.861	338.464	933.593	338.464	933.593
27	(132.380)	(444.012)	(126.876)	(358.350)	(126.876)	(358.350)
	(88.720)	(312.225)	(70.999)	(206.438)	(70.999)	(206.438)
	(43.660)	(131.787)	(55.877)	(151.912)	(55.877)	(151.912)
	312.357	942.849	211.588	575.243	211.588	575.243
		0,3251		0,1984		0,1984

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016 Bin TL	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin TL
DÖNEM KARI	312.357	942.849	211.588	575.243
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	454	3.759	3.723	10.819
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	(91)	(752)	(745)	(2.164)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	2.538	5.758	(2.084)	(7.883)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	(508)	(1.152)	417	1.577
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	-	1.432.836	-	1.348.649
DİĞER KAPSAMLI GELİR	2.393	1.440.449	1.311	1.350.998
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	314.750	2.383.298	212.899	1.926.241

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

(Denetimden Geçmiş)	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Kardan Ayrılan Karşılıklı Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Nakit Akış Riskinden Konuma Kazançları	Yabancı Para Çevrimi Farkları	Geçmiş Yıllar Karları		Net Dönem Karı		
1 Ocak 2016		2.900.000	164	(51.765)	(12.060)	2.117.376	165.142	901.013	575.243	6.595.113	
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	942.849	942.849	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	3.007	4.606	1.432.836	-	-	-	1.440.449	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	3.007	4.606	1.432.836	-	-	942.849	2.383.298	
Kar Payları (*)		-	-	-	-	-	-	(493.000)	-	(493.000)	
Transferler		-	-	-	-	-	75.675	499.568	(575.243)	-	
31 Aralık 2016	20	2.900.000	164	(48.758)	(7.454)	3.550.212	240.817	907.581	942.849	8.485.411	
(Denetimden Geçmiş)											
1 Ocak 2015		2.900.000	164	(60.420)	(5.754)	768.727	38.913	900.231	997.011	5.538.872	
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	575.243	575.243	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	8.655	(6.306)	1.348.649	-	-	-	1.350.998	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	8.655	(6.306)	1.348.649	-	-	575.243	1.926.241	
Kar Payları (*)		-	-	-	-	-	-	(870.000)	-	(870.000)	
Transferler		-	-	-	-	-	126.229	870.782	(997.011)	-	
31 Aralık 2015	20	2.900.000	164	(51.765)	(12.060)	2.117.376	165.142	901.013	575.243	6.595.113	

(*) 30 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2015 yılı karından 493.000 bin TL (30 Mart 2015: 870.000 bin TL) nakit temettü (brüt pay başına düşen kar payı: 0,1700 TL (2015: 0,3000 TL)) dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Temettü ödemesine 25 Mayıs 2016 tarihinde başlanmış olup raporlama dönemi itibarıyla ortaklarca henüz tahsil edilmeyen 770 bin TL bulunmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)	(Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015	1 Ocak-31 Aralık 2015
		Bin ABD	Bin TL	Bin ABD	Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Dönem Karı (Zararı)		492.947	1.523.523	633.008	1.766.992
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakan ile ilgili Düzeltmeler		312.357	942.849	211.588	575.243
Amortisman ve İfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	21/23	290.997	922.794	285.052	788.384
Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler		117.225	353.844	106.628	289.890
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	8/9	6.491	19.589	8.884	24.153
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	10	1.268	3.826	4.456	12.114
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	13	2.336	7.050	4.428	12.039
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		2.887	8.713	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Davu ve veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	15	16.357	49.374	15.538	42.244
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	16	15.635	47.193	13.452	36.573
Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler	25	722	2.181	2.086	5.671
Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	26	11.445	34.547	21.603	58.731
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		156	471	1.006	2.734
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		(4.647)	(14.028)	2.379	6.468
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler		11.746	35.456	3.144	8.548
Türev Finan. Aruç. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	26	11.746	35.456	3.144	8.548
27	132.380	444.012	126.876	358.350	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(33.415)	(117.593)	172.682	502.090
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		(19.513)	(68.671)	76.451	222.289
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(12.576)	(44.257)	33.628	97.776
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(6.937)	(24.414)	42.823	124.513
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler		4.490	15.800	9.499	27.620
İlişkili Olmayan Taraflardan Faal. İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış		4.490	15.800	9.499	27.620
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		12.640	44.482	1.568	4.559
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler		(66.827)	(235.178)	96.003	279.137
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		8.990	31.639	203	591
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		33.613	118.294	6.969	20.263
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		12.098	42.577	1.146	3.331
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		21.515	75.717	5.823	16.932
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		187	658	(537)	(1.561)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış		187	658	(537)	(1.561)
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(17.336)	(61.010)	(2.835)	(8.243)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		10.341	36.393	(14.639)	(42.565)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(1.948)	(6.854)	(2.357)	(6.854)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		12.289	43.247	(12.282)	(35.711)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		569.939	1.748.050	669.322	1.865.717
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	15	(5.278)	(15.931)	(9.042)	(24.581)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	16	(715)	(2.158)	(619)	(1.683)
		(70.999)	(206.438)	(26.653)	(72.461)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(81.363)	(245.599)	(97.781)	(265.838)
İştirakler ve/veya İş Ortak. Pay Alınması veya Sermaye Artır. Sebebiyle Oluşan Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit		(8)	(26)	-	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12 13 24	42	126	4.207	11.437
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		42	126	4.207	11.437
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit		(81.397)	(245.699)	(101.988)	(277.275)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(80.820)	(243.956)	(100.187)	(272.379)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(577)	(1.743)	(1.801)	(4.896)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(392.588)	(1.290.630)	(502.670)	(1.359.645)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		316.796	1.114.870	342.516	995.900
Kredilerden Nakit Girişleri		316.796	1.114.870	342.516	995.900
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(203.318)	(715.516)	(675.145)	(1.963.053)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(203.318)	(715.516)	(675.145)	(1.963.053)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış		(324.398)	(1.141.620)	178.812	519.914
Ödenen Temettüeller		(171.588)	(517.939)	(333.106)	(869.595)
Ödenen Faiz		(10.080)	(30.425)	(15.747)	(42.811)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		18.996	(12.706)	32.557	141.509
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(18.719)	15.956	(29.903)	(133.164)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		277	3.250	2.654	8.345
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.721	10.819	1.067	2.474
DÖNEM SONUNAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.998	14.069	3.721	10.819

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in sermayesine iştirak olduğu şirketlerin faaliyet alanı ve oranı aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Faaliyet Alanı	2016	2015
			İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
Teknopark Hatay A.Ş.	Türkiye	Ar-Ge Merkezi	5	5
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Enerji	50	-

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	Kişi	Kişi
Mavi Yaka	3.286	3.446
Beyaz Yaka	1.742	1.816
	5.028	5.262

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi 30 Haziran 2013 ve daha önceki dönemlerde Türk Lirası olarak kabul edilmiştir. Şirket'in fonksiyonel para birimi 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren, satış ve tahsilat politikalarında oluşan değişiklikler sebebiyle TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" kapsamında ABD Doları olarak değiştirilmiştir. Dolayısıyla Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla fonksiyonel para birimi ABD Dolarıdır.

Sunum para birimine çevrim

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

- 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosunda varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 3,5192 TL = 1 ABD Doları ve 3,7099 TL = 1 Avro kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2015: 2,9076 TL = 1 ABD Doları ve 3,1776 TL = 1 Avro).
- 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2016 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 3,0185 TL = 1 ABD Doları ve 3,3377 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2015: 2,7187 TL = 1 ABD Doları ve 3,0181 TL = 1 Avro).
- TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- Sermaye ve diğer yedekler ekli finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değerleri ile gösterilmektedir. Bu kalemlerin tarihi değerlerinin sunum para birimine çevriminden oluşan değerleri ile yasal kayıtlardan taşınan değerleri arasındaki çevrimden oluşan farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar

İlişikteki finansal tablolarda yer alan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal durum tablolarında ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akış tablosunda gösterilen ABD Doları tutarlar; Şirket'in 1 Temmuz 2013 tarihinden geçerli olmak üzere yapmış olduğu fonksiyonel para birimi değişikliği çerçevesinde ilgili tarihler itibarıyla TMS 21 – Kur Değişiminin Etkileri standardı hükümlerine göre hazırlanan finansal tabloları ifade etmektedir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Hesap ismi	(Önceden	(Yeniden	(Değişim)
	Raporlanan)	Raporlanan)	
	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Finansman Giderleri ⁽¹⁾	(312.680)	(99.622)	213.058
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri ⁽¹⁾	61.146	(151.912)	(213.058)
			-

(1) 31 Aralık 2015 tarihli kar veya zarar tablosunda "Finansman Giderleri" içerisinde raporlanan 213.058 bin TL ertelenmiş vergi matrahından kaynaklanan kur farkı gideri "Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri" hesabına sınıflandırılmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Şirket, finansal tabloları hazırlarken geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri nadiren gerçekleşenlerle birebir aynı sonuçları vermektedir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar bir sonraki sayfada belirtilmiştir:

2.4.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket duran varlıklarının üzerinden üretim miktarlarını ve Not 2.7.3 ve 2.7.4'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır (Not 12, Not 13).

2.4.2 Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır (Not 27).

2.4.3 Türev finansal araçların rayiç değerleri

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

2.4.4 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.

2.4.5 Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de bilanço sonrası dönemdeki sevkiyat fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan ve uzun süredir hareket görmeyen stoklar için ayrılan karşılık Not 10'da yer almaktadır.

2.4.6 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

Şirket, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerinin hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli aktüeryal varsayımlarda bulunmaktadır. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 15'te yer almaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

2.4.7 Dava karşılıkları

Şirket Yönetimi, devam etmekte olan davalara ilişkin karşılık tutarlarını Hukuk Müşavirliği ve Şirket dışı uzman avukat görüşlerini dikkate alarak söz konusu davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilmesi durumunda ortaya çıkacak yükümlülükleri güvenilir bir biçimde yönetimin en iyi tahminine dayanan olası nakit çıkışları üzerinden belirlemektedir. İlgili bilanço tarihi itibarıyla dava karşılıkları Not 16'da yer almaktadır.

2.4.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.5 Netleştirme

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

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı):

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'te Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak

muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik, Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı):

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

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Şubat 2015'te, TFRS 10 Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır: i) finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir, ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür, iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi (devamı)

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

- TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

- TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır.

Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir.

Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, TFRS 9 için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yıllık iyileştirmeler 2010–2012 dönemi

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar gerekçelerinde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi

- UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a) Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b) Stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c) İşlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemden özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a) Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b) Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

- UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık iyileştirmeler 2014–2016 dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

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

2.7.1 Hasılat

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

Malların satışı

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

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

Temettü ve faiz geliri

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

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

Kira geliri

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

2.7.2 Stoklar

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.3 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

Maddi duran varlıkların itfasında kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

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

2.7.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 30 Haziran 2013 tarihinden önce satın alınan kalemler için 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla fonksiyonel para birimi değişikliği sonucu düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 30 Haziran 2013'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden gösterilirler.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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:

Haklar	Amortisman oranı
	% 2-33

2.7.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.7.6 Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.7.7 Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

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

Alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve 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.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler (devamı)

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

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

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

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.8 Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

2.7.9 Bilanço Tarihten Sonraki Olaylar

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

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

2.7.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.11 İlişkili Taraflar

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

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - 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:
- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - 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.
 - İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

2.7.12 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ve Ertelenmiş Vergi

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

Cari vergi

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarı ile varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

Şirket çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmektedir. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 15’de detaylı olarak yer verilmektedir.

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

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

2.7.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

2.7.15 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.15 Nakit Akış Tablosu (devamı)

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

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

Nakit akış tablosunun fonksiyonel para biriminden sunum para birimine çevriminden kaynaklanan farklar nakit akış tablosunda çevrim farkı olarak gösterilmektedir.

2.7.16 Sermaye ve Temettüleri

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Ürünlerin ve üretim süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler dikkate alındığında bölümler benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar-vadesiz	14.069	10.819
	<u>14.069</u>	<u>10.819</u>

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	12.737	6.060
Türk Lirası	903	1.327
Avro	325	3.406
İngiliz Sterlini	87	6
Diğer	17	20
	<u>14.069</u>	<u>10.819</u>

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar	122	79
	<u>122</u>	<u>79</u>

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla iştirakleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Şirket	Oran %	31 Aralık 2016	Oran %	31 Aralık 2015
<i>Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırım</i>				
Teknopark Hatay A.Ş.	5	95	5	79
<i>Müşterek yönetime tabi ortaklık</i>				
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. (*)	50	27	50	-
		<u>122</u>		<u>79</u>

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, aktif büyüklüğü 605 bin TL olan ve raporlama dönemi itibarıyla faaliyete geçmeyen müşterek yönetime tabi ortaklık İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin etkisi önemli olmadığı için özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide edilmemiş ve maliyet değerinden muhasebeleştirilmiştir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
<i>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Çapraz kur swap sözleşmeleri	22.642	133	52.859	-
Faiz oranı swap sözleşmeleri	-	-	55	14.015
Baz faiz swap sözleşmeleri	-	237	-	-
	<u>22.642</u>	<u>370</u>	<u>52.914</u>	<u>14.015</u>
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Kredilere ilişkin nakit akım kur riskinden korunmak amacıyla yapılan çapraz kur swap sözleşmeleri	9.243	18.389	-	24.188
Kredilere ilişkin nakit akım değişken faiz riskinden korunmak amacıyla yapılan faiz oranı swap sözleşmeleri	-	171	10.182	1.069
	<u>9.243</u>	<u>18.560</u>	<u>10.182</u>	<u>25.257</u>
	<u>31.885</u>	<u>18.930</u>	<u>63.096</u>	<u>39.272</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı çapraz kur swap işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

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

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

Nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

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

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

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

Nominal değeri 60.738 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akımı riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç (9.317) bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: (15.075) bin TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borçlanmalar	519.335	9.256
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	512.534	332.199
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	1.031.869	341.455
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	361.476	489.786
	1.393.345	831.241

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

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde	1.031.869	341.455
1 – 2 yıl arası	109.625	420.150
2 – 3 yıl arası	66.994	49.112
3 – 4 yıl arası	58.713	13.683
4 – 5 yıl arası	50.433	6.841
5 yıl ve üzeri	75.711	-
	<u>1.393.345</u>	<u>831.241</u>

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	266.220	152.778
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)	344.496	300.239
Alacak reeskontu (-)	(1)	(3)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(8.475)	(7.294)
	<u>602.240</u>	<u>445.720</u>

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	7.294	189
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.173	6.737
Konusu kalmayan karşılık (-)	(234)	(59)
Çevrim farkı	242	427
Kapanış bakiyesi	<u>8.475</u>	<u>7.294</u>

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

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	344.101	217.350
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 29)	68.188	25.611
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.198)	(1.049)
	411.091	241.912

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 29)	2.050.619	751.026
Su tesisi katılım bedeli alacağı	1.592	1.763
Verilen depozito ve teminatlar	124	108
	2.052.335	752.897

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar	70.236	67.397
Su tesisi katılım bedeli alacağı	12.808	14.036
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar için ayrılan karşılıklar (-)	(70.236)	(67.397)
	12.808	14.036

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	67.397	62.403
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.887	5.436
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(227)	(482)
Çevrim farkı	179	40
Kapanış bakiyesi	70.236	67.397

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	8.678	7.910
Alınan depozito ve teminatlar	7.359	5.029
Ortaklara temettü borcu (*)	770	405
	<u>16.807</u>	<u>13.344</u>

(*) Ortaklara temettü borcu geçmiş dönemlerden hissedarlar tarafından henüz tahsil edilmeyen tutarları ifade etmektedir.

NOT 10 – STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	426.944	342.594
Yarı mamuller	316.501	243.416
Mamuller	216.121	291.256
Yedek parçalar	259.528	196.171
Yoldaki mallar	627.772	241.695
Diğer stoklar	126.908	121.800
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(62.463)	(44.817)
	<u>1.911.311</u>	<u>1.392.115</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	44.817	25.474
Dönem içinde ayrılan karşılık	16.727	12.154
Konusu kalmayan karşılık (-)	(9.677)	(115)
Çevrim farkı	10.596	7.304
Kapanış bakiyesi	<u>62.463</u>	<u>44.817</u>

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sigorta giderleri	6.857	13.561
Verilen sipariş avansları	4.070	3.730
Yakacak yardımı	1.423	1.672
Diğer gelecek aylara ait giderler	2.133	5.557
	<u>14.483</u>	<u>24.520</u>

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen sabit kıymet avansları	11.960	14.074
Sigorta giderleri	-	8.593
Diğer gelecek yıllara ait giderler	21	156
	<u>11.981</u>	<u>22.823</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve Araçlar	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 açılış bakiyesi	62.323	1.812.380	2.115.158	7.431.787	670.124	305.268	15.503	367.903	12.780.446
Çevrim farkı	13.109	389.302	449.285	1.626.843	142.156	65.861	4.215	37.796	2.728.567
Aalışlar (*)	-	682	-	57.677	3.554	7.725	1.679	172.639	243.956
Yatırımlardan transfer (**)	-	48.005	26.350	326.502	3.957	3.298	555	(411.309)	(2.642)
Çıkışlar	-	-	-	(753)	(286)	(1.081)	(530)	-	(2.650)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	75.432	2.250.369	2.590.793	9.442.056	819.505	381.071	21.422	167.029	15.747.677
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(1.305.925)	(1.298.949)	(3.720.578)	(302.040)	(115.095)	(12.979)	(24.671)	(6.780.237)
Çevrim farkı	-	(282.117)	(280.825)	(818.215)	(67.733)	(26.301)	(3.469)	(6.635)	(1.485.295)
Dönem amortismanı	-	(44.764)	(45.781)	(215.330)	(25.609)	(13.656)	(933)	-	(346.073)
Değer düşüklüğü (***)	-	-	-	-	-	-	-	(8.713)	(8.713)
Çıkışlar	-	-	-	658	286	1.050	530	-	2.524
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	-	(1.632.806)	(1.625.555)	(4.753.465)	(395.096)	(154.002)	(16.851)	(40.019)	(8.617.794)
31 Aralık 2015 net defter değeri	62.323	506.455	816.209	3.711.209	368.084	190.173	2.524	343.232	6.000.209
31 Aralık 2016 net defter değeri	75.432	617.563	965.238	4.688.591	424.409	227.069	4.571	127.010	7.129.883

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 3.432 bin TL'dir.

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

(***) Şirket, kullanım dışı kalan ve bağımsız nakit akım yaratmayan maddi duran varlıkların geri kazanılabilir tutarlarını dönem içerisinde yeniden gözden geçirmiştir. İnceleme sonucunda, (8.713) bin TL tutarındaki değer düşüklüğü kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 24) hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Üretim ile ilişkilendirilen	334.125	282.418
Genel yönetim giderleri	2.403	1.803
Pazarlama giderleri	9.545	7.962
	<u>346.073</u>	<u>292.183</u>

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Üretim ile ilişkilendirilen	7.268	5.637
	7.268	5.637

NOT 14 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in, sektör ayrımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir nitelikte sahip olduğu hakları aşağıdaki gibidir:

- ✓ Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler (%100 kurumlar vergisi istisnası vb.),
- ✓ Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı Tübitak – Teydeb'den alınan nakit destekler,
- ✓ Dahilde işleme izin belgeleri, Sosyal Güvenlik Kurumu teşvikleri,
- ✓ Sigorta primi işveren hissesi desteği.

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	53.462	37.637
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	19.766	9.034
	73.228	46.671

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	188.399	172.350
Kıdem teşvik primi karşılığı	17.305	12.547
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	27.261	20.488
	<u>232.965</u>	<u>205.385</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 2016 tarihi itibarıyla vergi kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 4.426,16 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Aralık 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Faiz oranı	%11,00	%10,70
Enflasyon oranı	%7,80	%7,75
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	%7,80	%7,75

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2016 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi artıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %2 ile %0 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı itibarıyla karşılık	172.350	174.097
Hizmet maliyeti	16.684	18.064
Faiz maliyeti	17.367	13.688
Aktüeryal (kazanç)	(3.759)	(10.819)
Ödenen tazminatlar	(14.286)	(22.557)
Çevrim farkı	43	(123)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	188.399	172.350

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir.

Duyarlılık seviyesi

	Net iskonto oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	(16.706)	19.393

	Net enflasyon oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	19.816	(17.009)

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 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı itibarıyla karşılık	12.547	11.068
Hizmet maliyeti	1.722	1.619
Faiz maliyeti	1.415	1.017
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	1.753	(1.137)
Ödenen kıdem teşvik primleri	(129)	(95)
Çevrim farkı	(3)	75
Dönem sonu itibarıyla karşılık	17.305	12.547

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı itibariyle karşılık	20.488	19.113
Dönem içerisindeki artış	17.329	15.144
Ödenen birikmiş izin (-)	(1.516)	(1.929)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(9.077)	(11.822)
Çevrim farkı	37	(18)
Dönem sonu itibariyle karşılık	27.261	20.488

NOT 16 – KARŞILIKLAR

Şirket'in kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	20.910	21.196
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	3.993	3.623
Ecrimisil karşılığı	696	-
	25.599	24.819

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından ve Şirket aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şirket tarafından açılan davalar	146.682	146.824
Şirket tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar	1.419	116

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şirket'e karşı açılan davalar	17.246	15.458
Şirket'e karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	20.910	21.196

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR (devamı)

Borç karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

Dava karşılıkları

Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı

Ecrimisil karşılığı

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

Dava karşılıkları

Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – TAAHHÜTLER

Şirket'in almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat mektupları	221.156	251.494
	<u>221.156</u>	<u>251.494</u>

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	63.542	60.801
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>63.542</u>	<u>60.801</u>

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2015: % 0).

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Türk Lirası	54.471	53.307
Avro	9.071	7.494
	<u>63.542</u>	<u>60.801</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer KDV alacakları	5.978	3.065
Peşin ödenen vergi ve fonlar	881	699
Diğer çeşitli alacaklar	3.802	43
	<u>10.661</u>	<u>3.807</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hesaplanan KDV	51.533	15.754
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.008	4.102
	<u>58.541</u>	<u>19.856</u>

NOT 19 – ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	16.661	21.825
Gelecek aylara ait gelirler	1.755	-
	<u>18.416</u>	<u>21.825</u>

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	(%)	31 Aralık 2016	(%)	31 Aralık 2015
<u>Ortaklar</u>				
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	95,07	2.756.978	95,07	2.756.978
Halka Açık Kısım	4,93	143.022	4,93	143.022
Tarihi Sermaye		2.900.000		2.900.000
Sermaye Düzeltme Farkları		164		164
Yeniden Düzenlenmiş Sermaye		<u>2.900.164</u>		<u>2.900.164</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Diğer özkaynak kalemleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	(7.454)	(12.060)
Yabancı Para Çevrim Farkları	3.550.212	2.117.376
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(48.758)	(51.765)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	240.817	165.142
- Yasal Yedekler	240.817	165.142
Geçmiş Yıllar Karları	907.581	901.013
	<u>4.642.398</u>	<u>3.119.706</u>

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

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hasılat		
Yurt içi satış gelirleri	5.457.179	5.020.279
Yurt dışı satış gelirleri	882.008	729.046
Diğer gelirler (*)	132.786	172.220
Satış iadeleri (-)	(1.305)	(5.160)
	6.470.668	5.916.385
Satışların maliyeti (-)	(5.019.949)	(5.000.763)
Brüt kar	1.450.719	915.622

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 61.316 bin TL'dir (31 Aralık 2015: 67.473 bin TL).

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	(3.626.892)	(3.758.559)
Personel giderleri	(470.612)	(457.886)
Enerji giderleri	(278.618)	(233.813)
Amortisman ve itfa giderleri	(341.896)	(280.125)
Genel üretim giderleri	(160.512)	(126.785)
Diğer satışların maliyeti	(70.963)	(70.385)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(7.535)	(11.605)
Müşteri teslim satışlarına ilişkin nakliye giderleri	(53.816)	(48.584)
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 10)	(16.727)	(12.154)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karşılığı (Not 10)	9.677	115
Diğer	(2.055)	(982)
	(5.019.949)	(5.000.763)

(*) Şirket'in üretim tesislerinde planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle oluşan (7.535) bin TL çalışmayan kısım gideri, ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 11.605 bin TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Pazarlama giderleri (-)	(69.470)	(59.360)
Genel yönetim giderleri (-)	(110.774)	(110.198)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(689)	(122)
	<u>(180.933)</u>	<u>(169.680)</u>

NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait pazarlama giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri (-)	(22.913)	(21.963)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(9.545)	(7.962)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(480)	(469)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(36.532)	(28.966)
	<u>(69.470)</u>	<u>(59.360)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri (-)	(41.231)	(39.758)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(2.403)	(1.803)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.826)	(11.632)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(5.465)	(5.268)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(57.849)	(51.737)
	<u>(110.774)</u>	<u>(110.198)</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 –ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u>
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	10.753	14.355
Reeskont gelirleri	1.335	10.227
Konusu kalmayan karşılıklar	4.921	9.539
Hizmet gelirleri	9.516	13.365
Kira ve bakım onarım gelirleri	8.231	11.081
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	1.962	1.954
Sigorta hasar tazminat geliri	742	12.511
Sabit kıymet satış geliri	-	86
Diğer gelir ve karlar	4.731	3.975
	<u>42.191</u>	<u>77.093</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u>
Karşılık giderleri	(6.013)	(15.210)
Bağış ve yardımlar	(2.363)	(1.455)
Reeskont giderleri	(5.638)	(15.986)
Liman dolgu alanı ön izin gideri	(5.399)	(7.235)
Dava tazminatı giderleri	(2.298)	(1.632)
Ceza giderleri	(1.787)	(2.091)
Sabit kıymet değer düşüklüğü gideri (Not 12)	(8.713)	-
Diğer gider ve zararlar	(7.942)	(4.383)
	<u>(40.153)</u>	<u>(47.992)</u>

NOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman gelirleri</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u>
Banka mevduatlarından faiz geliri	4	3
Swap faiz gelirleri	9.317	-
Kur farkı geliri (net)	161.091	216.707
İlişkili taraf faiz gelirleri	40.254	41.462
	<u>210.666</u>	<u>258.172</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSMAN GİDERLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman giderleri (-)</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u>
Banka kredileri faiz giderleri	(34.080)	(56.000)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(18.782)	(14.705)
İlişkili taraf faiz gideri	(2.925)	(14.038)
Garantörlük giderleri	(4.386)	(6.331)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	(35.456)	(8.548)
	<u>(95.629)</u>	<u>(99.622)</u>

NOT 27– VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Vergi gideri:</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u>
Cari kurumlar vergisi gideri	312.225	206.438
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	131.787	151.912
	<u>444.012</u>	<u>358.350</u>

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurt içinde yerleşik şirketlerden alınan temettümler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2015: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2015: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları beş yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27– VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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

Yatırım indirimi uygulaması

Anayasa Mahkemesi'nin 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında alınan 2006/95 Esas sayılı kararı ile GVK.'nun yatırım indirimiyle ilgili Geçici 69 uncu maddesinde yer alan "... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait ..." ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve söz konusu karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Böylece 2008 yılı kazançlarından indirilemeyen devreden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkı doğmuştur.

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden , 23 Temmuz 2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi'nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25 ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır (2015: %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 aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. 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 2015: %20). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (31 Aralık 2015: %5).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	46.593	41.077
Yatırım indirimi	7.760	10.533
Dava karşılıkları	4.321	4.239
Alacak reeskont düzeltmesi	5.928	5.008
Şüpheli diğer alacak karşılığı	14.047	13.479
Diğer	11.964	9.708
	<u>90.613</u>	<u>84.044</u>
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(964.019)	(692.322)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	(2.591)	(4.765)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(1.342)	(2.343)
Stoklar	(30.972)	(6.791)
Diğer	(2.020)	(1.263)
	<u>(1.000.944)</u>	<u>(707.484)</u>
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) net	<u>(910.331)</u>	<u>(623.440)</u>

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	(623.440)	(366.879)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(131.787)	(151.912)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) ile ilişkilendirilen kısım	(1.904)	(587)
Çevrim farkı	(153.200)	(104.062)
Kapanış bakiyesi	<u>(910.331)</u>	<u>(623.440)</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>		
Vergi öncesi kar	1.386.861	933.593
Yasal vergi oranı	20%	20%
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi	277.372	186.719
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	706	555
- Ert. vergi matrahından kaynaklanan kur farkı gideri	115.273	170.446
- Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi (*)	47.888	11.163
- Yatırım indirimi	2.773	(10.533)
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	444.012	358.350

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

1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi gelir/(gider)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2016		
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm fonundaki değ.	3.759	(752)	3.007
Nakit akış riskinden korunma fonundaki değişim	5.758	(1.152)	4.606
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	1.432.836	-	1.432.836
	<u>1.442.353</u>	<u>(1.904)</u>	<u>1.440.449</u>
	1 Ocak -31 Aralık 2015		
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm fonundaki değ.	10.819	(2.164)	8.655
Nakit akış riskinden korunma fonundaki değişim	(7.883)	1.577	(6.306)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	1.348.649	-	1.348.649
	<u>1.351.585</u>	<u>(587)</u>	<u>1.350.998</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<u>Hisse adedi</u>	290.000.000.000	290.000.000.000
Dönem net karı - Bin TL	942.849	575.243
1 TL nominal değerli pay başına kar - TL/%	0,3251 / %32,51	0,1984 / %19,84

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	308.982	277.578
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	23.817	10.930
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	6.066	6.070
Aslan Çimento A.Ş. ⁽³⁾	645	168
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	4.804	5.243
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	41	98
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	84	39
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	53	54
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	4	59
	<u>344.496</u>	<u>300.239</u>

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	2.050.619	751.026
	<u>2.050.619</u>	<u>751.026</u>

(1) Ana ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

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

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki ticari işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	24.641	5.051
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	1.907	2.242
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	28.137	5.214
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	3.680	1.539
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	2.053	1.498
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	3.722	7.767
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	1.640	1.436
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	1.458	715
Diğer	950	149
	<u>68.188</u>	<u>25.611</u>

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	4.004.851	3.585.249
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	1.810	2.586
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	16.523	20.700
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	60.158	50.636
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	-	47
Aslan Çimento A.Ş. ⁽³⁾	1.635	1.209
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	476	315
Diğer	2.183	3.272
	<u>4.087.636</u>	<u>3.664.014</u>

(1) Ana ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	329.217	355.478
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	95.044	77.459
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	113.120	70.785
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	18.720	22.741
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	27.105	15.230
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	17.519	16.805
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	30.827	11.811
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	8.232	8.028
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	25.319	10.043
Diğer	3.153	3.281
	<u>668.256</u>	<u>591.661</u>

(1) Ana ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibarıyla ticari mal statüsünde gerçekleştirilen bakiyeler teminatlı ve ödemeleri nakit bazlıdır. Diğer alacak bakiyeleri ise teminatsız, faizli ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda Şirket ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait Şirket'in üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 4.192 bin TL'dir (31 Aralık 2015: 4.933 bin TL).

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

Şirket'in sermaye yapısı Not 7'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 20'da açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlanmalar	7	1.393.345	831.241
Eksi: İlişkili taraflardan diğer alacaklar	29	2.050.619	751.026
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	14.069	10.819
Net borç		(671.343)	69.396
Düzeltilmiş özsermaye (*)		8.541.623	6.658.938
Toplam kaynaklar		7.870.280	6.728.334
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı		-8%	1%
Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		-9/109	1/99

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Piyasa riski

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2016

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri

B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- 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

	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
	344.496	257.744	2.050.619	14.524	14.069	31.885
	333.126	240.815	2.050.619	-	-	-
	344.496	257.744	2.050.619	14.524	14.069	31.885
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	8.475	-	70.236	-	-
	-	(8.475)	-	(70.236)	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2015

	A lacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Finansal Araçlar
	Ticari A lacaklar	Diğer A lacaklar		
	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	300.239	145.481	751.026	15.907
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	288.799	138.396	751.026	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değerleri	300.239	145.481	751.026	15.907
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net değerleri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değerleri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	7.294	-	67.397
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.294)	-	(67.397)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt değer)	-	-	-	-
- 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Not 2.7.8'de belirtildiği şekilde hesaplanan orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	A VRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	100.415	19.600	25.433	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.741	1.548	981	2.910
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	112.009	18.845	29.319	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	217.165	39.993	55.733	2.910
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	24.808	21.263	1.116	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	24.808	21.263	1.116	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	241.973	61.256	56.849	2.910
10. Ticari Borçlar	166.138	154.019	3.814	-
11. Finansal Yükümlülükler	192.483	86.348	28.446	653.971
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	94.958	92.645	457	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	206.444	206.444	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	660.023	539.456	32.717	653.971
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	121.537	3.962	32.047	653.778
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	205.385	205.385	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	326.922	209.347	32.047	653.778
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	986.945	748.803	64.764	1.307.749
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	76.196	(12.224)	27.826	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	156.598	68.178	27.826	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	80.402	80.402	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(668.776)	(699.771)	19.911	(1.304.839)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(675.345)	(521.211)	(38.350)	(1.304.839)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	38.900	38.900	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	80.402	80.402	-	-
24. Döviz yükümü hedge edilen kısmının tutarı	156.598	68.178	27.826	-
25. İhracat	796.519	-	-	-
26. İthalat	2.853.582	-	-	-

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 3,5192 TL = ABD\$ 1, 3,7099 TL = Avro 1 ve 0,0300 TL = JPY 1 (31 Aralık 2015: 2,9076 TL = ABD\$ 1, 3,1776 TL = Avro 1, 0,0241 TL = JPY 1)

31 Aralık 2016	Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(79.680)	79.680
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	2.853	(2.853)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(76.827)	76.827
5- ABD Doları net varlık / yükümlülük	-	-
6- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- ABD Doları net etki (5+6+7)	-	-
9- Avro net varlık / yükümlülük	30.477	(30.477)
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	5.162	(5.162)
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	35.639	(35.639)
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(1.963)	1.963
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(1.963)	1.963
TOPLAM (4+8+12+16)	(43.151)	43.151

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015	Vergi ve öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(68.755)	68.755
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	6.818	(6.818)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(61.937)	61.937
5- ABD Doları net varlık / yükümlülük	-	-
6- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- ABD Doları net etki (5+6+7)	-	-
9- Avro net varlık / yükümlülük	(2.515)	2.515
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	8.842	(8.842)
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	6.327	(6.327)
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(3.142)	3.142
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(3.142)	3.142
TOPLAM (4+8+12+16)	(58.752)	58.752

(f) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

Takip eden sayfadaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)				3-12 ay arası (II)		1-5 yıl arası (III)		5 yıldan uzun (IV)	
			3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	5 yıldan uzun (IV)		
Türev olmayan finansal yükümlülükler												
Banka kredileri	1.393.345	1.469.876	515.638	570.476	306.137	77.625						
Ticari borçlar	411.091	412.289	412.289	-	-	-						
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	78.252	78.252	78.252	-	-	-						
Toplam yükümlülük	1.882.688	1.960.417	1.006.179	570.476	306.137	77.625						
Türev finansal yükümlülükler												
Türev nakit girişleri	31.885	80.149	-	28.533	51.616	-						
Türev nakit çıkışları	(18.930)	(166.064)	-	(46.923)	(119.141)	-						
	12.955	(85.915)	-	(18.390)	(67.525)	-						

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

ISKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015

	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)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	831.241	865.921	21.939	335.710	508.272	-
Ticari borçlar	241.912	242.961	242.961	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	64.896	64.896	64.896	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.138.049	1.173.778	329.796	335.710	508.272	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	63.096	201.439	-	55.952	145.487	-
Türev nakit çıkışları	(39.272)	(244.197)	-	(55.020)	(189.177)	-
	23.824	(42.758)	-	932	(43.690)	-

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı risk yönetimi

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

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

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal yükümlülükler	876.995	713.682

Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüklerinden finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerinin çıkarılması sonrasında, bir yıl boyunca ABD Doları, Avro ve Japon Yeni para birimi cinslerinden olan faizler Türk Lirası için 100 baz puan, ABD Doları ve Avro için 50 baz puan, Japon Yeni için 25 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar finansal riskten korunma fonu ile birlikte 3.932 Bin TL (31 Aralık 2015: 2.496 Bin TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri özkaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2016								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	14.069	-	-	-	-	-	14.069	4
Ticari alacaklar	-	602.240	-	-	-	-	602.240	8
Finansal yatırımlar	-	-	122	-	-	-	122	5
Diğer finansal varlıklar	-	2.065.143	-	-	-	-	2.065.143	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	9.243	22.642	31.885	6
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	1.393.345	-	-	1.393.345	7
Ticari borçlar	-	-	-	411.091	-	-	411.091	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	78.252	-	-	78.252	9/15/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	18.560	370	18.930	6
31 Aralık 2015								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	10.819	-	-	-	-	-	10.819	4
Ticari alacaklar	-	445.720	-	-	-	-	445.720	8
Finansal yatırımlar	-	-	79	-	-	-	79	5
Diğer finansal varlıklar	-	766.933	-	-	-	-	766.933	9
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	10.182	52.914	63.096	6
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	831.241	-	-	831.241	7
Ticari borçlar	-	-	-	241.912	-	-	241.912	8
Diğer yükümlülükler	-	-	-	64.896	-	-	64.896	9/15/19
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	25.257	14.015	39.272	6

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	22.642	-	22.642	-
Türev finansal yükümlülükler	(370)	-	(370)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	9.243	-	9.243	-
Türev finansal yükümlülükler	(18.560)	-	(18.560)	-
Toplam	12.955	-	12.955	-

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	31 Aralık 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	52.914	-	52.914	-
Türev finansal yükümlülükler	(14.015)	-	(14.015)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	10.182	-	10.182	-
Türev finansal yükümlülükler	(25.257)	-	(25.257)	-
Toplam	23.824	-	23.824	-

Birinci seviye: Birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri.

İkinci seviye: İlgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen piyasa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdileri içeren değerlendirme teknikleri.

Üçüncü seviye: Varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdileri içeren değerlendirme teknikleri.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 32 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin 50.000 TL olan sermayesinin, Şirket'in 16 Ocak 2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 26.950.000 TL artırılarak 27.000.000 TL'ye çıkartılması kararı alınmış ve arttırılan sermayenin tamamı 27 Ocak 2017 tarihi itibari ile ortaklarca ödenmiştir.