

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
İNCELEME RAPORU**

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

Bağımsız İnceleme Raporu	2
Konsolide Bilanço	3
Konsolide Gelir Tablosu	4
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu	6
Konsolide Nakit Akım Tablosu	7

Finansal Tablo Dipnotları

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	28
4. İŞ ORTAKLIKLARI	28
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31
7. FİNANSAL YATIRIMLAR, net	32
8. FİNANSAL BORÇLAR, net	34
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER, net	35
10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR, net	36
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, net	38
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	38
13. STOKLAR	39
14. CANLI VARLIKLAR, net	39
15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	39
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	39
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	40
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR, net	41
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net	45
20. ŞEREFİYE, net	46
21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	46
22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46
23. TAAHHÜTLER	48
24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	51
25. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR / ANA ORTAKLIK DIŞI KAR / (ZARAR)	52
26. EMEKLİLİK PLANLARI	52
27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	52
28. ÖZKAYNAKLAR	54
29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	57
30. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	58
31. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	58
32. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	60
33. FİNANSAL GELİRLER	61
34. FİNANSAL GİDERLER	62
35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	62
36. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	63
37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	68
38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	68
39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	71
40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	80
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	80

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU**

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu'na,
İzmir

İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") ekte yer alan 31 Mart 2012 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren üç aylık konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, üç aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International

Dr. Ali YÜRÜDÜ
Sorumlu Ortak, Baş Denetçi

İstanbul, 01 Haziran 2012

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
BİLANÇO (TL)
XI-29 KONSOLİDE

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31.03.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		564,936,484	621,961,880
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	282,959,410	316,000,602
Finansal Yatırımlar	7,1	-	927,838
Ticari Alacaklar	10,1	74,909,603	41,417,790
Diğer Alacaklar	11,1	238,421	7,814
Stoklar	13	186,474,960	233,973,331
Diğer Dönen Varlıklar	27,1	20,354,090	29,634,505
Duran Varlıklar		642,174,136	614,696,696
Diğer Alacaklar	11,2	85,080	67,693
Finansal Yatırımlar	7,2	435,511	435,511
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	39,197,464	39,197,464
Maddi Duran Varlıklar	18	527,980,925	503,875,941
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	188,902	162,755
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	3,482,103	4,094,464
Diğer Duran Varlıklar	27,2	70,804,153	66,862,868
TOPLAM VARLIKLAR		1,207,110,620	1,236,658,576
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		440,441,928	496,612,580
Finansal Borçlar	8	134,338,486	172,969,843
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	1,042,535
Ticari Borçlar	10,3	256,928,224	243,578,866
Diğer Borçlar	11,3	3,713,021	8,332,521
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	3,286,381	12,407,207
Borç Karşılıkları	22	215,972	806,757
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27,3	41,959,844	57,202,339
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24,1	-	272,512
Uzun Vadeli Yükümlülükler		154,980,575	137,162,515
Finansal Borçlar	8	113,312,904	96,455,818
Diğer Borçlar	11,4	1,255,526	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24,2	8,171,069	6,332,924
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	32,003,407	34,096,492
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27,4	237,670	277,281
ÖZKAYNAKLAR		611,688,117	602,883,481
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		602,068,315	595,452,383
Ödenmiş Sermaye	28,1	300,000,000	300,000,000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	28,2	22,763,962	22,763,962
Değer Artış Fonları	28,5	142,724,993	151,508,933
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28,3	20,322,687	20,322,687
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	28,4	100,856,801	48,229,580
Net Dönem Karı / Zararı		15,399,870	52,627,221
Azınlık Payları	25	9,619,802	7,431,098
TOPLAM KAYNAKLAR		1,207,110,620	1,236,658,576

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
GELİR TABLOSU (TL)
(XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31.03.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31.03.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	29,1	470,697,042	396,196,865
Satışların Maliyeti (-)	29,2	(467,544,912)	(364,416,637)
BRÜT KAR / ZARAR		3,152,130	31,780,228
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	31,1	(1,854,522)	(2,228,275)
Genel Yönetim Giderleri (-)	31,2	(4,996,307)	(3,444,589)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	30	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	32,1	2,619,763	539,589
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	32,2	(111,900)	(16,086)
FAALİYET KARI / ZARARI		(1,190,836)	26,630,867
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	33	49,149,506	4,697,930
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	34	(27,466,891)	(3,626,667)
VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		20,491,779	27,702,130
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(3,922,407)	(5,235,088)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri	36	(3,209,945)	(4,196,830)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	36	(712,462)	(1,038,258)
DÖNEM KARI/ZARARI		16,569,373	22,467,042
Dönem Kar / Zarar Dağılımı			
Azınlık Payları		1,169,502	(251,837)
Ana Ortaklık Payları		15,399,870	22,718,879

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)
(XI-29 KONSOLİDE)

	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş</i>
	31.03.2012	31.03.2011
Dönem Karı / (Zararı)	16,569,373	22,467,042
Diğer kapsamlı gelir / (gider):		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(10,965,925)	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (giderleri)	2,193,185	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	(8,772,740)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	7,796,633	22,467,042
Toplam kapsamlı gelir / (gider) dağılımı		
Azınlık payları	1,180,703	(251,837)
Ana ortaklık payları	6,615,930	22,718,879

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(XI-29 KONSOLİDE)

	Ödenmiş Sermaye (Dipnot 28.1)	Yasal Yedekler (Dipnot 28.3)	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları (Dipnot 28.2)	Yeniden değerleme etkisi (Dipnot 28.5)	Birikmiş Kar/ (Zarar)	Net Dönem Karı (Dipnot 37)	Ana Ortaklığa ait Özsermaye	Azınlık Payları (Dipnot 25)	Toplam Öz Sermaye
01 Ocak 2011 Bakiyesi	150,000,000	20,322,687	172,763,962	-	30,856,389	17,373,191	391,316,229	174,215	391,490,444
Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000	1,500,000
Yeniden değerlendirme etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Birikmiş kar ve yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	17,373,191	(17,373,191)	-	-	-
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	22,718,879	22,718,879	(251,837)	22,467,042
31 Mart 2011 Bakiyesi	150,000,000	20,322,687	172,763,962	-	48,229,580	22,718,879	414,035,108	1,422,378	415,457,486
01 Ocak 2012 Bakiyesi	300,000,000	20,322,687	22,763,962	151,508,933	48,229,580	52,627,221	595,452,383	7,431,098	602,883,481
Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	1,008,000	1,008,000
Yeniden değerlendirme etkisi	-	-	-	(8,783,940)	-	-	(8,783,940)	11,201	(8,772,738)
Birikmiş kar ve yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	52,627,221	(52,627,221)	-	-	-
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	15,399,870	15,399,870	1,169,502	16,569,373
31 Mart 2012 Bakiyesi	300,000,000	20,322,687	22,763,962	142,724,993	100,856,801	15,399,870	602,068,315	9,619,802	611,688,117

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
NAKİT AKIM TABLOSU
(XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31.03.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 31.03.2011
Net dönem karı / (zararı)		16,569,373	22,467,042
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	18-19	6,341,868	6,269,034
Ertelenen vergi varlıklarında / yükümlülüklerindeki değişim	36	712,461	1,038,258
Kıdem tazminatı karşılığı	24	1,565,633	323,141
Dönem vergi karşılığı	36	3,286,381	4,196,830
Realize olmamış kambiyo (geliri)/gideri,net	8-10-11-13-22-27	474,381	(1,845,710)
İşletme varlık ve yükümlülüklerinde gerçekleşen değişimler	10-11-13-22-27	(3,528,957)	(22,581,821)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) sağlanan net nakit		25,421,141	9,866,774
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			
Finansal varlıklardaki değişim	7	1,935,838	1,500,000
Maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırım harcamaları	18-19	(39,602,876)	(7,061,208)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(37,667,038)	(5,561,208)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Uzun ve kısa vadeli finansal borçlardaki değişim	8	(20,795,295)	45,022,269
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / sağlanan net nakit		(20,795,295)	45,022,269
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		(33,041,192)	49,327,835
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	6	316,000,602	102,807,747
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		282,959,410	152,135,582

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu demir-çelik üretimi, satışı, pazarlaması, taşıması, gemi faaliyetleri, liman hizmetleri ve enerji üretimi, dağıtımı ve ticaretidir. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.’nin ticaret siciline kayıtlı adresi Şair Eşref Bulvarı No: 23, 35210, İzmir’dir.

Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği’ne göre hazırlanan konsolide finansal tablolarına dahil edilen şirketler aşağıda sunulmaktadır.

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>31 Mart 2012</u> <u>İştirak oranı</u>	<u>31 Aralık 2011</u> <u>İştirak oranı</u>
Akdemir Çelik Sanayi ve Tic. A.Ş.	Demir - çelik imalatı	%99.98	%99.98
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	Liman işletmeciliği	%99.98	%99.98
İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Enerji üretimi	%74.80	%74.80

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin finansal tabloları SPK’nın Seri XI No: 29 sayılı Tebliği ve ilgili diğer mevzuatı uyarınca 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla incelemenden, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş olup, grup içi satışlar, hizmet faturaları, grup içi borçlar, alacaklar ile ilgili düzeltmeler ve sermaye eliminasyonu yapılarak konsolide edilmiştir.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.’nin finansal tabloları SPK’nın Seri XI No: 29 sayılı Tebliği ve ilgili diğer mevzuatı uyarınca 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla incelemenden, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş olup, grup içi satışlar, hizmet faturaları, grup içi borçlar, alacaklar ile ilgili düzeltmeler ve sermaye eliminasyonu yapılarak konsolide edilmiştir.

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin finansal tabloları SPK’nın Seri XI No: 29 sayılı Tebliği ve ilgili diğer mevzuatı uyarınca 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla incelemenden, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş olup, grup içi satışlar, hizmet faturaları, grup içi borçlar, alacaklar ile ilgili düzeltmeler ve sermaye eliminasyonu yapılarak konsolide edilmiştir.

Ortaklık yapısı:

<u>Ortak adı</u>	<u>Hisse tutarı</u> <u>(TL)</u>	<u>Hisse yüzdesi</u> <u>(%)</u>
Şahin – Koç Çelik Sanayi A.Ş.	184,555,821	61.52
Halil Şahin	43,567,535	14.52
Yabancı Ortaklar (Al Rajhi Ailesi)	1,937,021	0.65
Diğer (Halka Açık Kısım)	69,939,623	23.31
<u>Toplam</u>	<u>300,000,000</u>	<u>100.00</u>

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Ana ortak şirket olan Şahin – Koç Çelik Sanayi A.Ş.’nin ortaklık yapısı:

Ortak adı	Hisse tutarı (TL)	Hisse yüzdesi (%)
Halil Şahin	30,500,000	30.50
Nuri Şahin	23,250,000	23.25
Ahmet Baştuğ	17,250,000	17.25
Selim Şahin	2,000,000	2.00
Serkan Şahin	2,000,000	2.00
Adil Koç	2,500,000	2.50
Ahmet Koç	2,500,000	2.50
Koç Haddecilik Tekn. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	20,000,000	20.00
Toplam	100,000,000	100.00

Kategori itibariyle 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle çalışan personelin sayısı:

Dönem	İşçi	Memur	Müdür	Üst düzey	Toplam
31 Mart 2012	895	332	26	3	1,256
31 Aralık 2011	748	305	29	3	1,085

Şirket’in 31 Mart 2012 tarihi itibariyle bağlı menkul kıymetleri ve iştirakleri aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)	TL
<u>Bağlı Menkul Kıymetler ve İştirakler</u>		
İtaş İzmir Teknopark Ticaret A.Ş.	0.13	2,547
Sidemir Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.	0.01	445,357
Enda Enerji Holding A.Ş.	0.38	388,612
Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş. ⁽¹⁾	0.07	40,019
İzmir Hava Yolları A.Ş. ⁽¹⁾	0.02	4,333
<u>Değer Düşüklüğü Karşılığı</u>		
Sidemir Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.		(445,357)
TOPLAM		435,511

- ⁽¹⁾ 28 Aralık 2011 tarih ve 23 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; Şirket’in iştiraklerinden, ENDA Enerji Holding A.Ş.’ne ait 3,000 adet, 3,000 TL nominal değerli A grubu hisselerin, hisse başına brüt 19.72 Euro, 224,461 adet, 224,461 TL nominal değerli B grubu hisselerin, hisse başına brüt 1.61 Euro ve EGENDA Ege Enerji Üretim A.Ş.’ne ait 27,218 adet, 27,218 TL nominal değerli B grubu hisselerin hisse başına brüt 0.99 Euro fiyatla satışına karar verilmiştir. Rapor tarihi itibariyle satış işlemlerine ilişkin olarak EPDK izni beklenmektedir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, yasal kayıtlara Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ nun Seri: XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 09 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Tebliğ, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve bu işletmelerin bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve iş ortaklıkları için, 01 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 09 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 01 Haziran 2012 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, “Uygulanan Muhasebe Standartları”nda da belirtildiği üzere Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu sebeple, Şirket 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem konsolide mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu 31 Mart 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu ile, 1 Ocak - 31 Mart 2012 hesap dönemine ait nakit tablosu ve öz sermaye değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2011 hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide mali tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

31 Mart 2012 tarihli konsolide finansal tablolar üzerinde yapılan sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 31 Mart 2011 tarihli konsolide gelir tablosunda;

- Diğer Faaliyet Gelirleri altında, teşvik gelirleri içerisinde sınıflandırılan 270,468 TL teşvik geliri, Satışların Maliyeti altında, işçilik giderleri altında sınıflandırılmıştır.
- Diğer Faaliyet Gelirleri altında yer alan 329,857 TL konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılığı Satışların Maliyeti altında, işçilik giderleri altında sınıflandırılmıştır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve iştiraklerine ait finansal tabloların Not 1’de açıklanan esaslara göre konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır. Konsolidasyona dahil tüm şirketlerin kendi aralarındaki borç ve alacak, alış ve satış, iştirak ve sermaye işlemleri netleştirilmiştir.

Şirket’in, doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen iştirakleri arasındaki tüm önemli işlemler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir. Şirket, konsolide edilen şirketin %100’üne sahip değilse, üçüncü şahıslara ait özkaynak ve net kar, azınlık payları altında ayrıca gösterilmektedir.

Finansal ve operasyonel politikalarıyla ilgili kararlarında Şirket’in önemli ölçüde etki edebildiği tüzel kişilikler, iştirak olarak adlandırılırlar. Şirket’in %20 ile %50’sini elinde bulundurduğu veya oy hakkına sahip olduğu, ancak faaliyetlerini önemli ölçüde kontrol edemediği iştirakler, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilirler. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı konsolide gelir tablosuna dahil edilir. İştiraklerin net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda iştirak değeri, konsolide finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

Şirket’in %20’den az iştirak payı veya söz hakkına sahip olduğu şirketler, endekslenmiş maliyet değerleriyle dikkate alınmıştır.

Şerefiye

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen bağlı ortaklık/iştirakin Grup’un net tanımlanabilir varlıklarının makul değerindeki payını aşan tutar şerefiye olarak kaydedilir.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, faaliyetlerinde geçerli ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

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.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Grup daha önce diğer faaliyet gelirleri altında, konusu kalmayan karşılık geliri olarak kaydettiği ödenen kıdem tazminatı karşılığını, ödenen kıdem tazminatları içerisinde netleştirmeyi benimsemiştir.

Grup’un 4857 sayılı İş Kanunu ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu’ndan doğan, istihdamı ve özürllüleri teşvik geliri bulunmaktadır. Grup, daha önce gelir tablosunda teşvik gelirleri kaleminde yer alan; tahakkuk eden sigorta primlerinden hazinece karşılanan ve işçilik maliyetini düşüren bu tutarı satışların maliyeti içerisinde işçilik giderleri kalemi içerisinde netleştirmiştir.

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması; Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminlerin yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla gelir tablosunda raporlanmaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2.d. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayımlanan ve 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi finansal tabloları için geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

UFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.)

UFRYK 14 - (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.)

UMS 32 (Değişiklik) “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)

UMS 24 - (Değişiklik) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)

UFRS 1 – (Değişiklik) Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması - İlk kez uygulayacakların karşılaştırmalı UFRS 7 açıklamasından sınırlı muafiyeti

Mayıs 2010’da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayımlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. Değişikliklerin, Grup finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir. Bu iyileştirme projesi henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

UFRS 1: Uluslararası finansal raporlama standartlarının ilk kez uygulanması

UFRS 3: (Revize) UFRS’nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri

UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödülleri

UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

UMS 27: UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri

UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

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

UFRS 9 “Finansal Araçlar: Sınıflandırmalar ve Ölçme” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup söz konusu standardın etkisini değerlendirmektedir.

UMS 1 (Değişiklik) “Finansal Tabloların Sunumu” (1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup söz konusu değişikliğin etkisini değerlendirmektedir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar” – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup söz konusu değişikliğin etkisini değerlendirmektedir.

UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar” – “Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir ve geriye dönük uygulanacaktır). Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 12 (Değişiklik) “Gelir Vergileri” – Ertelenmiş Vergi; Esas alınan varlıkların geri kazanımı (1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulanmasına izin verilmektedir). Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 11” Müşterek Düzenlemeler” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

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

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye doğru uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup söz konusu değişikliğin etkisini değerlendirmektedir.

UMS 27 (Değişiklik) “Bireysel Finansal Tablolar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük uygulanacaktır). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

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

UMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar” Sunum- Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır). Grup, standardın finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 19 (Değişiklik) “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir). Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu demir-çelik üretimi, satışı, pazarlaması taşıması, gemi faaliyetleri ve liman hizmetlerinin sunumudur. Enerji üretimi, dağıtımı ve ticareti ile ilgili faaliyetleri henüz yatırım aşamasında olduğundan elde edilen bir hasılat yoktur.

Demir-çelik satışı

Demir-çelik satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir:

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup’un 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,
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu:

Hizmet sunumu gemi taşımacılığı ve liman işletmeciliği faaliyetlerini içerir. Hizmet sunumuna ilişkin bir işlem sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat; işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak hizmetin sunulduğu dönemde finansal tablolara yansıtılır.

Hizmet sunumundan elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Temettü ve Faiz geliri:

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

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

Kira geliri:

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

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değeri. 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 değeri. Net gerçekleştirilebilir değeri, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Mal alımlarında fiyatların içerisinde gizli olan vade farkları satılan malın maliyetinden ve stoklardan düşülür.

Stokları net gerçekleştirilebilir değerine indirgeyen stok değeri düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleştirilebilir değerin artışından dolayı iptal edilen stok değeri düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleştirilebilir değeri yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değeri indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değeri artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değeri düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değeri düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımı, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir. Atıl kapasite durumunda ise sabit genel üretim giderleri çalışmayan kısım giderleri ile ilişkilendirilir.

Maddi Duran Varlıklar

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar 15 Ağustos 2011 ve 31 Mart 2012 tarihli, ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerden hesaplanan amortisman tutarı indirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. arazi ve arsa değerlerini; emsal karşılaştırma yöntemiyle, binaların değerini; emsal karşılaştırma yöntemi ve yıpranma payı düşülmüş yeniden inşa etme (maliyet) varsayımı ile, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların değerini; yıpranma payı düşülmüş yeniden inşa etme (maliyet) varsayımı ile tespit etmiştir.

Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değeri artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değeri artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değeri azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar dışındaki, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş amortisman payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Yeniden değerlendirilmiş ya da raporlama dönemindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanır. Araziler sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortismanına tabi tutulmaz. Tamir ve bakım harcamaları, masrafın yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirilir.

Aşağıda belirtilen amortisman oranları, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate alınarak oluşturulmuştur:

Binalar	%2 - 10
Yeraltı yer üstü düzenleri	%10
Makine ve cihazlar	%10 - 20
Taşıtlar	%5 - 33
Demirbaşlar	%10 - 20
Özel Maliyetler	%20 – Kira süresi

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşebilir/gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve gayri maddi sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, alım tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle Şirket’e ait bir varlık olarak görülür. Kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama taahhüdü ile varlığın gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın oluşturduğu finansal giderler, her muhasebe dönemine düşen yükümlülüğün sabit faiz oranı ile dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralaması

Grup - Kiracı Olarak

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gider olarak kaydedilir.

Grup - Kiralayan Olarak

Faaliyet kiralamasında, kiralaan varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara yansıtılır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Grup’un 4857 sayılı İş Kanunu ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu’ndan doğan, istihdamı ve özürhükleri teşvik geliri bulunmaktadır. Teşvik gelirleri tahsilatı yapılan bir teşvik olmayıp, tahakkuk eden sigorta primlerinden hazinece karşılanan tutardan oluşmaktadır. Söz konusu teşvik geliri satışların maliyeti altında, işçilik giderleri içerisinde netleştirilmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller 31 Aralık 2011 tarihinde ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlendirilmiştir. Finansal tablolarda, yatırım amaçlı gayrimenkuller yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler.

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16’yı uygular. İşletme, TMS 16’ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farklılığı ise yine TMS 16’ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satınalma maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Söz konusu maddi olmayan duran varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilirler.

Aşağıda belirtilen amortisman oranları, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate alınarak oluşturulmuştur:

Haklar	%20 - 33
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	%10 - 20

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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.

01 Ocak - 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde bağlı ortaklık İzdemir Enerji Elektrik Üretim A. Ş.’nin enerji üretim tesisi yatırımı ile doğrudan ilişkilendirilen kredilere ait 2,453,824 (2011: 7,733,867) TL tutarındaki borçlanma maliyeti yapılmakta olan yatırımlar içerisinde sınıflandırılmıştır.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Yatırımlar

SPK Seri: XI No: 29 sayılı tebliği uyarınca değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç veya kayıplar, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar özsermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan özsermaye içerisinde finansal tablolara alınır. Bu varlıklar finansal tablolardan çıkarıldığında, daha önce özsermaye içerisinde finansal tablolara alınan birikmiş kazanç veya kayıplar dönemin kar veya zararı olarak finansal tablolara alınır. Ancak, satılmaya hazır bir finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alındığı tutar ile vade tutarı arasındaki farkın etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır. Bu tebliğ neticesinde, satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile değerlendirilir ve makul değer ile etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle bulunan değer arasındaki pozitif fark sermaye yedeği olarak, negatif fark ise sermaye yedeği içerisindeki pozitif fark tükeninceye kadar sermaye yedeklerinden mahsup edilerek, geriye kalan negatif tutar ise gelir tablosunda diğer faaliyetlerden giderler hesabında gösterilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin makul değeri, ilgili hisse senedinin İMKB’de bilanço tarihi itibarıyla oluşan kesin kapanış fiyatıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araçlar

Yatırım amaçlı varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar gruplarında sınıflandırılmaktadır. Fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır ve cari varlıklara dahil edilmektedir. Grup yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa (ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir) duran varlıklara dahil edilmektedir. Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Rayiç değer, istekli ve bilgili alıcı ile satıcıların bir araya geldiği piyasalarda bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhüdün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal aracın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

Finansal araçların tahmini rayiç değeri piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Ancak, rayiç değer belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır. Bu nedenle, bu raporda sunulan tahminler Grup’un varlıklarını elden çıkarması durumunda cari piyasa koşullarında elde edebileceği değerler olmayabilir.

Banka mevduatları ve alacaklar, karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Grup’un finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek önemli finansal enstrümanlardır.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle rayiç değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

Aşağıda finansal araçların her bir grubunun en uygun tahmini rayiç değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve tahminler belirtilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit akım tablosu için nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Grup’un doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Ticari alacakların içerdiği finansman maliyeti etkin faiz oranları kullanılarak hesaplanmış ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal giderler içerisinde yer almıştır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Ticari Borçlar

Ticari borçlar gerçeğe uygun değerini temsil eden etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Ticari borçların içerdiği finansman maliyeti etkin faiz oranları kullanılarak hesaplanmış ve bulunan tutarlar finansal tablolarda finansal gelirler içerisinde yer almıştır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar / Borçlar

İlişkili taraflardan alacakların / borçların bilanço değerleri, belirli vadeler çerçevesinde tutulan alacak ve borçlar bugünkü değerlerine indirgenmiş olanlar dışında, gerçeğe uygun tahmini değerleridir.

Finansal Borçlar

Kullanılan krediler, kullanıldıkları tarihte sabitlenen ancak daha sonra piyasada geçerli olan faiz oranlarındaki dalgalanmalara göre değişen faiz oranlarına tabidir. Grup olağan faaliyetleri sırasında akreditifler vb. gibi bilanço dışı riski bulunan finansal enstrümanlar kullanmaktadır. Grup’un bu tür enstrümanlardan kaynaklanabilecek zararları söz konusu enstrümanların sözleşme tutarlarına eşdeğerdir.

Kredi Riski

Grup’un kredi riski esas olarak alacaklarından doğabilmektedir. Alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Likit fonlara ilişkin risk, söz konusu fonların kısa vadeli banka mevduatı olarak kullanılması nedeniyle sınırlıdır.

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup’u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Grup için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

Likidite Riski

Grup genellikle kısa vadeli finansal araçlarını nakde çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek ve bankalardaki mevduatlarını kullanarak kendisine fon yaratmaktadır. Bu araçlardan elde edilen tutarlar rayiç değerleri ile kayıtlarda yer almaktadır.

Grup nakit ihtiyacı bulunması durumunda kreditorlerinden ve sermaye artışı yolu ile hissedarlarından fon sağlamaktadır.

Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

Grup’un türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri (forward ve opsiyon) ve faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır.

Grup türev finansal araçlar ile ilgili finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır. Grup türev finansal araçlarının gerçeğe uygun değer farkını gelir tablosuna yansıtmaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Türev araçların ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen bilanço dışı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

Yapılan değerlendirme sonucu makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan spot döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orjinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır. Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar, bilançoda finansal yatırımlar ve diğer finansal yükümlülükler altında sınıflandırılmıştır.

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 38).

İlişkili kuruluşların bilgileri aşağıdaki gibidir:

IDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.

2005 yılı içerisinde İzmir’de kurulmuştur. Acentelik, gemi kiralama ve gemi işletmeciliği konularında faaliyet göstermektedir. IDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş., Baltık ve Uluslararası Denizcilik Konseyi’nin tavsiye ettiği Standart Deniz İşletmeciliği Sözleşmesi olan SHIPMAN 98 kapsamında personel bulma, teknik yönetim, sigorta işlemleri, bakım, teknik malzeme ve yakıt temini ile Grup gemilerinin uluslararası kurallara göre sevk ve idaresini üstlenmiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İzmaden Madencilik San.ve Tic.A.Ş.

2008 yılı içerisinde İzmir’de kurulmuştur. Madencilik, maden arama, maden işletmeciliği, maden ürünleri üretimi konularında faaliyet göstermektedir. Grup’un İzmaden Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

Şahin Gemicilik Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Deniz ve karayolu ile her türlü eşya ve yolcu nakliyatı, bu maksatla yurt içi ve yurt dışı uluslararası deniz ve kara nakliyatı ve ticari işlerini yapmak ve/veya yaptırmak üzere 2009 yılı içerisinde İzmir Aliğa’da kurulmuştur. 55.803 DWT’luk bir kuru yük gemisine sahiptir. Grup’un Şahin Gemicilik Nakliyat San. ve Tic. A.Ş. ile ticari ilişkisi arızı niteliktedir.

Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.

2006 yılı içerisinde İzmir’de kurulmuştur. Sigorta acenteliği konusunda faaliyet göstermektedir. Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti., Grup’un sigorta işlemlerine aracılık hizmeti vermektedir.

Koç Haddecilik Tekst.İns. San. ve Tic. A.Ş.

1993 yılı içerisinde Hatay Dörtyol’da kurulmuştur. İnşaat demiri üretimi konusunda faaliyet göstermektedir. Grup’un Koç Haddecilik San. ve Tic. A.Ş. ile ticari ilişkisi arızı niteliktedir.

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1988 yılı içerisinde İstanbul’da kurulmuştur. Tekstil üzerine faaliyet göstermektedir. Grup’un Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ticari ilişkisi arızı niteliktedir.

Begonviller Turizm Yatçılık ve Ticaret Ltd. Şti.

1994 yılı içerisinde Muğla’da kurulmuştur. 2006 yılından itibaren İzmir merkezli olarak faaliyetini sürdürmektedir. Bünyesinde bir adet ticari yat bulunmakta ve faaliyet konusunu bu yatın kiralanması oluşturmaktadır. Grup’un Begonviller Turizm Yatçılık ve Ticaret Ltd. Şti. ile ticari ilişkisi arızı niteliktedir.

Sarımazı Enerji Elektrik Üretim A.Ş.

2011 yılı içerisinde İzmir’de enerji üretimi, dağıtımı ve ticareti konusunda faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Sarımazı Enerji Elektrik Üretim A.Ş. henüz üretime başlamamıştır.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

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

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

• **Kıdem Tazminatı**

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

• **Sosyal Güvenlik Primleri**

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler ödendikleri dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın görünen ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar bilanço tarihindeki kurlardan çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir veya giderleri finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem sonununda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
USD	1.7729	1.8889
EUR	2.3664	2.4438
GBP	2.8367	2.9170
CHF	1,9609	2.0062
JPY	0.0215	0.0243
AUD	1.8408	1.9166
CAD	1.7787	1.8509

Hisse Başına Kazanç

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(kayıp), net dönem karının/(zararının), dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 37).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. Temettü dağıtılmasının söz konusu olması durumunda ise hisse başına

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenmektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; karlılığa ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için onay tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup’un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup’un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Grup, başlıca dört ana grupta faaliyet göstermektedir. Bunlar Demir-çelik faaliyetleri, Gemi faaliyetleri, Liman faaliyetleri ve Enerji faaliyetleridir.

Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır.

Tarımsal Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin hazır değerlerdeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Hazır değerler, kısa vadeli yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan kasa, banka gibi varlıklardır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vuku muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Dipnot 2.e – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Dipnot 10 – Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
- Dipnot 22 – Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar
- Dipnot 24 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Dipnot 35 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, başlıca dört ana grupta faaliyet göstermektedir; demir-çelik faaliyetleri, gemi faaliyetleri, liman faaliyetleri ve enerji faaliyetleridir.

Coğrafi Bölgelere İlişkin Bilgi

Grup'un demir-çelik faaliyetlerinde elde ettiği yurtdışı hasılatın bölge bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

Bölge	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.12.2011
Güney Amerika	11%	-
Uzak Doğu	-	23%
Afrika	15%	32%
Ortadoğu	71%	32%
Diğer	3%	13%
	100%	100%

Büyük Müşterilere İlişkin Bilgi

Grup'un satış faaliyetleri yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak belirlenmektedir. Risklerin dağıtılması açısından belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmanmaya özen gösterilmektedir. Demir çelik faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı % 11 dir (2011:%25).

Grup'un yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ile ilgili detaylar aşağıda verilmiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01.01- 31.03.2012	Demir Çelik Faaliyetleri	Gemi Faaliyetleri	Liman Faaliyetleri	Enerji Faaliyetleri	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Yurtiçi Satışlar	152,547,711	-	1,257,696	-	-	153,805,407
Yurtdışı Satışlar	318,050,226	6,529,174	159,259	-	-	324,738,660
Bölümler Arası Satışlar	-	-	4,513,324	-	(12,360,349)	(7,847,025)
Toplam Satışlar	470,597,937	6,529,174	5,930,280	-	(12,360,349)	470,697,042
Satışların Maliyeti (-)	(466,472,275)	(6,432,137)	(5,263,833)	-	10,623,333	(467,544,912)
BRÜT KAR / ZARAR	4,125,663	97,037	666,447	-	(1,737,016)	3,152,130
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3,531,037)	-	-	-	1,676,515	(1,854,522)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4,368,390)	-	(564,862)	(76,700)	13,645	(4,996,307)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	2,425,372	19,551	538,224	-	(363,385)	2,619,763
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(159,630)	-	-	-	47,730	(111,900)
FAALİYET KARI / ZARARI	(1,508,022)	116,588	639,810	(76,700)	(362,511)	(1,190,836)
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	44,839,630	101,551	119,088	4,407,939	(318,702)	49,149,506
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(27,904,239)	(517,866)	(173,953)	809,032	320,135	(27,466,891)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	15,427,368	(299,727)	584,945	5,140,272	(361,078)	20,491,779
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(3,275,037)	-	(146,071)	(501,300)	-	(3,922,407)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri	(3,209,945)	-	-	-	-	(3,209,945)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	(65,091)	-	(146,071)	(501,300)	-	(712,462)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	12,152,332	(299,727)	438,874	4,638,972	(361,078)	16,569,373
DÖNEM KARI / ZARARI	12,152,332	(299,727)	438,874	4,638,972	(361,078)	16,569,373
Dönem Kar / Zarar Dağılımı						
Azınlık Payları	271	-	82	1,169,149	-	1,169,502
Ana Ortaklık Payları	12,152,061	(299,727)	438,792	3,469,823	(361,078)	15,399,870
Bölümlere Göre Varlıklar						
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar, YAGM (Net Defter Değeri) Toplamı	306,907,012	126,227,219	91,271,549	43,725,623	(764,113)	567,367,290
Maddi Duran Varlık ve YAGM Yeniden Değerleme Artışı	-	-	-	56,000	-	56,000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	18,503,761	33,068	245,160	23,719,037	(359,403)	42,141,624
Amortisman Giderleri ve İtfâ Payları	4,853,093	1,543,164	626,470	21,839	-	7,044,567

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01.01- 31.03.2011	Demir Çelik Faaliyetleri	Gemi Faaliyetleri	Liman Faaliyetleri	Enerji Faaliyetleri	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Yurtiçi Satışlar	126,104,003	-	(540,700)	-	-	125,563,303
Yurtdışı Satışlar	265,703,718	8,183,345	69,816	-	-	273,956,879
Bölümler Arası Satışlar	-	-	5,014,603	-	(8,337,920)	(3,323,317)
Toplam satışlar	391,807,721	8,183,345	4,543,719	-	(8,337,920)	396,196,865
Satışların Maliyeti (-)	(359,765,551)	(7,206,494)	(4,362,493)	-	6,917,901	(364,416,637)
BRÜT KAR / ZARAR	32,042,170	976,851	181,226	-	(1,420,019)	31,780,228
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3,648,294)	-	-	-	1,420,019	(2,228,275)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2,757,716)	(37,628)	(355,623)	(327,222)	33,600	(3,444,589)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	296,582	21,743	299,724	-	(78,460)	539,589
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(59,554)	(1,369)	(23)	-	44,860	(16,086)
FAALİYET KARI / ZARARI	25,873,188	959,597	125,304	(327,222)	-	26,630,867
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	4,399,438	60,360	10,647	307,169	(79,684)	4,697,930
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(3,245,744)	(103,671)	(239,590)	(117,346)	79,684	(3,626,667)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	27,026,882	916,286	(103,639)	(137,399)	-	27,702,130
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(5,271,124)	-	20,254	15,782	-	(5,235,088)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri	(4,196,830)	-	-	-	-	(4,196,830)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	(1,074,294)	-	20,254	15,782	-	(1,038,258)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	21,755,758	916,286	(83,385)	(121,617)	-	22,467,042
DÖNEM KARI / ZARARI	21,755,758	916,286	(83,385)	(121,617)	-	22,467,042
Dönem Kar / Zarar Dağılımı						
Azınlık Payları	(251,837)	-	-	-	-	(251,837)
Ana Ortaklık Payları	22,017,599	906,282	(83,385)	(121,617)	-	22,718,879
Bölümlere Göre Varlıklar						
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	162,401,113	121,584,053	22,608,153	332,865	-	306,926,184
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	6,546,421	37,678	139,334	337,775	-	7,061,208
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	3,841,254	1,541,208	879,443	7,129	-	6,269,034

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	37,039	47,713
Banka - vadesiz mevduat	4,070,870	26,154,339
Banka - vadeli mevduat	278,373,329	289,174,286
Banka - vadeli hesap faiz tahakkukları	478,172	624,264
	282,959,410	316,000,602

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Grup’un vadeli ve vadesiz hesapları üzerinde herhangi bir bloke ve rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Vadesiz Mevduatlar

Para Birimi	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Döviz Bakiyesi	Türk Lirası Bakiyesi	Döviz Bakiyesi	Türk Lirası Bakiyesi
TL	429,756	429,756	359,425	359,425
USD	1,659,604	2,942,312	12,993,361	24,543,160
EUR	225,563	533,771	482,118	1,178,200
JPY	4,884,380	105,341	2,023,314	49,247
GBP	14,569	41,329	1,781	5,195
CAD	5,670	10,085	5,670	10,495
AUD	4,496	8,275	4,496	8,617
Toplam		4,070,870		26,154,339

Vadeli Mevduatlar

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	Vade Tarihi	Türk Lirası Bakiyesi 31 Mart 2012
USD	%4.22	02.04.- 28.06.2012	123,829,973
EUR	%1.92	02.04.2012	19,920,356
TL	%10.18	02.04 - 08.05.2012	134,623,000
			278,373,329

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Vade Tarihi	Türk Lirası Bakiyesi 31 Aralık 2011
USD	%4.88	02.01.- 27.01.2012	119,369,036
EUR	%2.22	02.01.2012	21,383,250
TL	%12.02	02.01 - 31.01.2012	148,422,000
			289,174,286

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

7.1 Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri	-	927,838
	-	927,838

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin kur farkı gelir tahakkuklarından oluşmaktadır (Not: 39 Türev Finansal Araçlar / Vadeli Döviz İşlemleri).

7.2 Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket’in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, uzun vadeli finansal yatırımlarındaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket Ünvanı	Payı (%)	31 Mart 2012	Payı (%)	31 Aralık 2011
Bağlı Menkul Kıymetler ve İştirakler				
İtaş İzmir Teknopark Ticaret A.Ş.	0.13	2,547	0.13	2,547
Sidemir Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.	0.01	445,357	0.01	445,357
Enda Enerji Holding A.Ş. ⁽²⁾	0.38	388,612	0.38	388,612
Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.	0.07	40,019	0.07	40,019
İzmir Havayolları A.Ş. ⁽²⁾	0.02	4,333	0.22	4,333
Değer düşüklüğü karşılığı				
Sidemir Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾		(445,357)		(445,357)
Toplam		435,511		435,511

⁽¹⁾ 2004 yılı içinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devredilen Sidemir Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş. için, Türk Ticaret Kanunu’nun 324. maddesine göre, sermayesini kaybetmesi nedeniyle ihtiyatlılık ilkesi gereği %100 oranında karşılık ayrılmıştır. Söz konusu karşılık 31 Mart 2012 tarihi itibariyle devam etmektedir.

⁽²⁾ 28 Aralık 2011 tarih ve 23 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; Şirket’in iştiraklerinden, ENDA Enerji Holding A.Ş.’ne ait 3,000 adet, 3,000 TL nominal değerli A grubu hisselerin, hisse başına brüt 19.72 Euro, 224,461 adet, 224,461 TL nominal değerli B grubu hisselerin, hisse başına brüt 1.61 Euro ve EGENDA Ege Enerji Üretim A.Ş.’ne ait 27,218 adet, 27,218 TL nominal değerli B grubu hisselerin hisse başına brüt 0.99 Euro fiyatla satışına, karar verilmiştir. Rapor tarihi itibariyle satış işlemlerine ilişkin herhangi bir gelişme bulunmamaktadır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle, Şirketlerin yükümlülükleri için teminat olarak verdiği finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in uzun vadeli finansal yatırımları, aktif sermaye piyasalarında işlem görmediklerinden ve şirketlerin makul değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, maliyet bedellerinden, varsa, değer düşüklüğü arındırılmış olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Uzun vadeli finansal yatırımların bilgileri aşağıdaki gibidir:

ENDA Enerji Holding A.Ş.

1993 yılı içerisinde İzmir’de kurulmuştur. Enerji üretimi, dağıtımı ve ticareti konusunda faaliyet göstermektedir. Grup’un ENDA Enerji Holding A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

EGENDA Ege Enerji Üretim A.Ş.

1997 yılı içerisinde İzmir’de kurulmuştur. Enerji üretimi, dağıtımı ve ticareti konusunda faaliyet göstermektedir. Grup’un EGENDA Ege Enerji Üretim A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

İTAŞ İzmir Teknopark Ticaret A.Ş.

1988 yılı içerisinde İzmir’de kurulmuştur. Teknolojik bilgi üretimi konusunda faaliyet göstermektedir. Grup’un İTAŞ İzmir Teknopark Ticaret A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

Sidemir Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.

1987 yılı içerisinde Sivas’ta kurulmuştur. Demir çelik üretimi ve ticareti konusunda faaliyet göstermektedir. Grup’un Sidemir Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

İHY İzmir Havayolları A.Ş.

2005 yılı içerisinde İzmir’de kurulmuştur. Hava yolları işletmeciliği konusunda faaliyet göstermektedir. Grup’un İHY İzmir Havayolları A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR, net

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli banka kredileri	106,918,454	146,359,435
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	27,420,033	26,610,408
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	134,338,486	172,969,843
Uzun vadeli banka kredileri	113,312,904	96,455,818
Toplam finansal borçlar	247,651,390	269,425,661

31 Mart 2012 itibariyle toplam finansal borçların üzerinde 2,235,783 TL’lik (31 Aralık 2011: 1,057,926 TL) faiz gideri tahakkuku bulunmaktadır. Söz konusu tahakkuk uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları içerisinde yer almıştır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların para birimleri cinsinden dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
Para Birimi	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
USD	69,884,615	42,120,285	79,884,615	29,940,286
EUR	2,862,308	16,327,692	8,577,922	16,327,691
TL	1,430,904	-	55,143	-

Bilanço tarihindeki sözleşme faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
USD cinsinden krediler	%2,05 Libor+0,5 - Libor+0,75	%2,05 - %5,25 Libor+0,5 - Libor+0,75
EUR cinsinden krediler	Euribor+2,2-Euribor+3	Euribor+1,5 - Euribor+3
TL cinsinden krediler (*)	-	-

Uzun Vadeli	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
USD cinsinden krediler	2.05%-Libor+3,40	% 2,05 - Libor+3,40
EUR cinsinden krediler	Euribor+2,2 - Euribor+3	Euribor+2,2 - Euribor+3

(*) TL cinsinden krediler şirket adına kayıtlı kredi kartı harcamalarından ve vergi ödemelerinde kullanılan kredilerden oluşmuş olup sıfır faizlidir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço tarihindeki toplam kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir. Faiz tahakkukları hariçtir.

Yıl	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
2012	132,102,703	171,911,917
2013	10,223,938	10,580,653
2014	10,223,938	10,580,653
2015	18,568,016	16,764,001
2016	13,030,640	11,045,509
2017-2023	61,266,372	47,485,002
	245,415,607	268,367,735

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER, net

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri	-	1,042,535
	-	1,042,535

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin kur farkı gider tahakkuklarından oluşmaktadır (Not: 39 Türev Finansal Araçlar / Vadeli Döviz İşlemleri).

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR, net

10.1 Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	64,428,957	41,430,475
Alacak senetleri	10,584,476	80,701
Şüpheli ticari alacaklar	46,759	46,759
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(46,759)	(46,759)
Alacakların reeskontu (-)	(103,830)	(93,386)
	74,909,603	41,417,790

Grup tahsil imkanı kalmayan alacakları için karşılık ayırmıştır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Dolayısıyla, Grup yönetimi finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı inancındadır.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiştir. Etkin faiz oranı olarak, USD cinsinden alacaklar için %2,37, EUR cinsinden alacaklar için % 4,33 ve TL cinsinden alacaklar için %10,10 kullanılmıştır.

Alacak senetlerinin 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadesel detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1-30 gün	10,584,476	80,701
	10,584,476	80,701

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.12.2011
Açılış	46,759	45,327
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(11,117)
Dönem içi ayrılan karşılıklar	-	12,549
Dönem sonu bakiye	46,759	46,759

10.2 Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

10.3 Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	255,847,363	242,434,731
Gider tahakkukları	1,205,157	1,288,132
Ticari borçların reeskontu (-)	(124,296)	(143,997)
	256,928,224	243,578,866

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, ticari borçlar hesabında bulunan 220,816,321 TL hammadde alımı için açılan akreditif tutarıdır. (2011:210,405,679 TL). Akreditifler, akreditifi açan yurtdışı banka ve aracı olan yurtiçi banka ile yapılan üçlü anlaşma gereği vadelidir. Bu anlaşmaya bağlı olarak yurtdışı hammadde tedarikçisi şirketler alacaklarını iskonto ettirerek peşin tahsil etmiştir. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla gider tahakkukları bu şirketlerden vadelî hammadde alımlarına ilişkin ticari borçlara hesaplanan faiz tahakkuklarından oluşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiştir. Etkin faiz oranı olarak, USD cinsinden alacaklar için %2,37, EUR cinsinden alacaklar için % 4,33 ve TL cinsinden alacaklar için %10,10 kullanılmıştır.

10.4 Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, net

11.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	238,421	7,814
	238,421	7,814

11.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	85,080	67,693
	85,080	67,693

11.3 Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar	80,533	71,343
Ortaklara borçlar (*)	58,949	59,012
Ödenecek katma değer vergisi	457,356	4,522,055
Ödenecek vergi ve fonlar	885,778	1,540,641
Ödenecek SGK primleri	2,140,026	2,049,653
Diğer borçlar	90,379	89,817
	3,713,021	8,332,521

(*) Ortaklara borçlar, hisse senetlerini kaydileştirmeyen ve temettü alacağını talep etmeyen ortakların kar payı alacaklarına ilişkindir.

11.4 Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar	1,255,526	-
	1,255,526	-

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2011 - Yoktur).

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

13. STOKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	114,819,112	89,509,809
Yarı mamüller	29,712,271	22,759,992
Mamüller	38,148,149	99,592,151
Yoldaki mallar (*)	3,795,428	22,060,387
Diğer stoklar	-	50,993
	186,474,960	233,973,331

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, grubun stokları üzerindeki sigorta teminatı tutarı 42,595,200 TL’dir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, stoklar üzerinde aktifleştirilen amortisman gideri tutarı 702,698 TL (31 Aralık 2011 : 1,112,553 TL)’dir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

(*) Yoldaki mallar, Grup tarafından ithal edilmekte olan nakliyesi henüz tamamlanmamış mal alımlarından oluşmaktadır.

14. CANLI VARLIKLAR, net

Yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in yatırım amaçlı arazi ve arsaları, 15 Ağustos 2011 ve 31 Aralık 2011 tarihinde ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.’ye ait arsaların detaylı bilgileri aşağıda sunulmuştur.

İli	İlçesi	Mahalle / Köy	Ada/Parsel	Tapu m ²	Vasfı	Aktif Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
İzmir	Foça	Kabaktepe Samurlu	877	28,020	Tarla	499,591	2,381,700
İzmir	Foça	Kabaktepe Samurlu	879	32,235	Tarla	574,744	2,901,150
İzmir	Foça	Kabaktepe Samurlu	874	4,660	Tarla	83,177	396,100
İzmir	Foça	Kabaktepe Samurlu	876	26,480	Tarla	472,647	2,383,200
İzmir	Foça	Hayıtlıdere Horozgediği	583		Tarla	10,905	266,720
İzmir	Foça	Hayıtlıdere Horozgediği	63		Tarla	83,264	1,819,000
İzmir	Foça	Hayıtlıdere Horozgediği	372		Tarla	11,599	48,750
İzmir	Foça	Hayıtlıdere Horozgediği	1055/2	79,219	Arsa	1,192,612	17,428,107
İzmir	Foça	Hayıtlıdere Horozgediği	1056/3	18,762	Arsa	408,269	3,377,117
İzmir	Foça	Hayıtlıdere Horozgediği	1059/3	35,263	Arsa	496,070	7,052,520
İzmir	Foça	Hayıtlıdere Horozgediği	1055/1	2,914	Arsa	24,134	524,520
İzmir	Foça	Hayıtlıdere Horozgediği	1060/1	3,940	Arsa	86,086	618,580
						3,943,098	39,197,464

	Arsalar	Toplam
	TL	TL
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	39,197,464	39,197,464
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
Transfer		
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	39,197,464	39,197,464
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	-
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
Transfer		
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	-	-
31 Aralık 2011 itibariyle		
Net Defter Değeri	39,197,464	39,197,464
31 Mart 2012 itibariyle		
Net Defter Değeri	39,197,464	39,197,464

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR, net

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar (*)	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>									
01 Ocak 2012 açılış bakiyesi	198,205,573	16,495,391	158,938,794	470,947,196	121,245,110	7,534,633	324,099	57,587,063	1,031,277,859
Girişler	-	-	-	1,486,098	853,697	227,869	-	39,524,002	42,091,667
Çıkışlar	-	-	-	(423,990)	(55,656)	-	-	-	(479,646)
Transfer	-	-	26,047	-	463,144	-	-	(489,191)	-
Yeniden değerlendirme etkisi	56,000	-	-	(9,000)	-	-	-	-	47,000
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	198,261,573	16,495,391	158,964,841	472,000,305	122,506,296	7,762,502	324,099	96,621,874	1,072,936,880
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
01 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(11,862,786)	(109,834,273)	(374,853,229)	(24,296,613)	(6,335,075)	(219,942)	-	(527,401,918)
Girişler	-	(82,103)	(1,169,069)	(3,853,734)	(1,784,172)	(124,536)	(7,144)	-	(7,020,758)
Çıkışlar	-	-	-	423,990	55,656	-	-	-	479,646
Yeniden değerlendirme etkisi amortismanı	-	(1,018,663)	(3,447,823)	(6,546,439)	-	-	-	-	(11,012,925)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	-	(12,963,552)	(114,451,165)	(384,829,412)	(26,025,128)	(6,459,611)	(227,086)	-	(544,955,955)
31 Aralık 2011 itibariyle Net Defter Değeri	198,205,573	4,632,605	49,104,521	96,093,967	96,948,497	1,199,558	104,157	57,587,063	503,875,941
31 Mart 2012 itibariyle Net Defter Değeri	198,261,573	3,531,839	44,513,676	87,170,892	96,481,167	1,302,891	97,013	96,621,874	527,980,925

(*) Taşıtlar içerisinde Şirket'in sahip olduğu gemiler de yer almakta olup detayları Dipnot 5'te ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Grup’un sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı tutarı 683,963,756 TL (Gemiler üzerindeki sigorta teminatı 121,443,650)’dir. 01 Ocak – 31 Mart 2012 dönemine ait amortisman gideri 7,020,758 TL’dir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, stoklar üzerinde aktifleştirilen maddi varlıklar ile ilgili amortisman tutarı 702,698 TL’dir.

Bağlı ortaklık İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. lehine Türkiye Garanti Bankası A.Ş. tarafından açılmış ve açılacak her türlü kredilerin teminatını teşkil etmek üzere, 14.11.2011 tarihi itibarı ile İzmir İli, Aliğa İlçesi, Horozgediği Köyü, K17c04b1d-1c Pafta, 119 Ada, 3 Parsel numaralı gayrimenkul üzerine banka lehine, birinci derecede 1,100,000,000 TL bedelle ipotek tesis edilmiştir (31 Aralık 2011: 1,100,000,000)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, yapılmakta olan yatırımlar, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.’nin devam etmekte olan fabrika modernizasyonu kapsamında; 30,709,004 TL tutarındaki sürekli döküm makinesi, 19,366,628 TL tutarındaki orta profil haddehanesi yatırımı, 1,237,286 TL tutarındaki haddehane yeni mamül holleri yatırımı ve 2,539,207 TL tutarındaki diğer fabrika düzenlemelerine yönelik diğer harcamalardan, 326,585 TL tutarındaki Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin fabrika modernizasyonu kapsamındaki harcamalarından, 322,080 TL tutarındaki İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.’nin kapalı antrepo ve geçici depolama yapımına ilişkin masraflardan, ve 42,121,083 TL tutarındaki İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin enerji santrali yapımına yönelik harcamalarından oluşmaktadır.

01 Ocak – 31 Mart 2012 döneminde İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin enerji santrali için alınan krediye ait 2,453,824 TL (2011:7,733,867) TL borçlanma maliyeti yapılmakta olan yatırımın üzerine eklenmiştir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin net defter değeri 4,997,956 TL’dir (31 Aralık 2011: 5,208,656 TL).

Piyasa değerlemesi

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar 15 Ağustos 2011 tarihinde ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerden hesaplanan amortisman tutarı indirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Bağlı ortaklık İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’ye ait (270,000 TL net defter değerine sahip) arsaların yeniden değerlendirme işlemi 31 Mart 2012 tarihinde yapılmıştır. Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmiştir.

ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. arazi ve arsa değerlerini; emsal karşılaştırma yöntemiyle, binaların değerini; emsal karşılaştırma yöntemi ve yıpranma payı düşülmüş yeniden inşa etme (maliyet) varsayımı ile, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların değerini; yıpranma payı düşülmüş yeniden inşa etme (maliyet) varsayımı ile tespit etmiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar (*)	Toplam
	TL	TL	TL	TL	TL	TL	TL	TL	TL
<u>Maliyet değeri</u>									
01 Ocak 2011 açılış bakiyesi	10,903,033	12,981,619	199,855,313	422,601,492	120,472,647	6,966,828	321,850	8,181,691	782,284,473
Girişler	339,807	-	-	2,680,331	904,906	567,805	2,249	75,663,212	80,158,310
Çıkışlar	-	-	-	(337,576)	(132,443)	-	-	-	(470,019)
Transfer	-	7,646	3,414,301	22,835,893	-	-	-	(26,257,840)	-
MDV'den transfer	(3,943,098)	-	-	-	-	-	-	-	(3,943,098)
Yeniden değerlendirme etkisi	190,905,831	3,506,126	(44,330,820)	23,167,056	-	-	-	-	173,248,193
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	198,205,573	16,495,391	158,938,794	470,947,196	121,245,110	7,534,633	324,099	57,587,063	1,031,277,859
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
01 Ocak 2011 açılış bakiyesi	-	(9,125,092)	(96,817,277)	(346,337,660)	(17,554,924)	(5,862,521)	(176,555)	-	(475,874,029)
Girişler	-	(360,813)	(4,974,128)	(13,461,158)	(6,853,975)	(472,554)	(43,387)	-	(26,166,015)
Çıkışlar	-	-	-	237,993	112,286	-	-	-	350,279
Yeniden değerlendirme etkisi amortismanı	-	(2,376,881)	(8,042,868)	(15,292,404)	-	-	-	-	(25,712,153)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	--	(11,862,786)	(109,834,273)	(374,853,229)	(24,296,613)	(6,335,075)	(219,942)	-	(527,401,918)
31 Aralık 2010 itibariyle									
Net Defter Değeri	10,903,033	3,856,527	103,038,036	76,263,832	102,917,723	1,104,307	145,295	8,181,691	306,410,444
31 Aralık 2011 itibariyle									
Net Defter Değeri	198,205,573	4,632,605	49,104,521	96,093,967	96,948,497	1,199,558	104,157	57,587,063	503,875,941

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup’un sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı tutarı 701,770,050 TL (Gemiler üzerindeki sigorta teminatı 156,778,700 TL)’dir. 01 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemine ait amortisman gideri 26,166,015 TL’dir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, stoklar üzerinde aktifleştirilen maddi varlıklar ile ilgili amortisman tutarı 1,109,289 TL’dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup’un sabit kıymetleri üzerinde tesis edilmiş herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

- (*) 2011 yılı yapılmakta olan yatırımlar, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.’nin devam etmekte olan fabrika modernizasyon kapsamında, 36,879,833 TL tutarındaki orta profil haddehanesi ve sürekli döküm makinası yatırımı, 878,881 TL tutarındaki haddehane 4. ve 5. yeni mamül holleri yatırımı ve 26,047 TL tutarındaki diğer çevre düzenlemelerine yönelik harcamalardan, 217,663 TL tutarındaki Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin fabrika modernizasyonu kapsamındaki harcamalarından, 256,805 TL tutarındaki İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.’nin kapalı antrepo ve geçici depolama yapımına ilişkin masraflardan, 436,441 TL nakliye taşıtları alım bedellerinden ve 18,891,391 TL tutarındaki İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin enerji santrali yönelik harcamalarından oluşmaktadır. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin enerji santrali için alınan krediye ait 01.01.–31.12.2011 dönemine ait 7,733,867 TL borçlanma maliyeti yapılmakta olan yatırımın üzerine eklenmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin net defter değeri 5,208,656 TL’dir (31 Aralık 2010: 6,051,453 TL).

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Satılan mamullerin maliyeti	4,057,390	3,763,656
Hizmet maliyeti	2,169,635	2,410,065
Stoklar üzerinde aktifleştirilen	702,698	398,124
Genel yönetim giderleri	91,035	62,205
	7,020,758	6,634,050

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

Maliyet değeri	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
01 Ocak 2012 açılış bakiyesi	1,259,251	1,057,834	2,317,085
Alımlar	49,957	-	49,957
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	1,309,208	1,057,834	2,367,042
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
01 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(1,096,496)	(1,057,834)	(2,154,330)
Dönem gideri	(23,809)	-	(23,809)
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	(1,120,305)	(1,057,834)	(2,178,139)
31 Aralık 2011 itibariyle Net Defter Değeri	162,755	-	162,755
31 Mart 2012 itibariyle Net Defter Değeri	188,902	-	188,902

01 Ocak - 31 Mart 2012 dönemine ait amortisman gideri 23,809 TL’dir. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle, stoklar üzerinde aktifleştirilen maddi olmayan varlıklar ile ilgili amortisman tutarı yoktur.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle, işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Maliyet değeri	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
01 Ocak 2011 açılış bakiyesi	1,143,306	1,057,834	2,201,140
Alımlar	115,945	-	115,945
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	1,259,251	1,057,834	2,317,085
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
01 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(1,019,502)	(1,057,834)	(2,077,336)
Dönem gideri	(76,994)	-	(76,994)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	(1,096,496)	(1,057,834)	(2,154,330)
31 Aralık 2010 itibariyle Net Defter Değeri	123,804	-	123,804
31 Aralık 2011 itibariyle Net Defter Değeri	162,755	-	162,755

01 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemine ait amortisman gideri 76,994 TL’dir. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, stoklar üzerinde aktifleştirilen maddi olmayan varlıklar ile ilgili amortisman tutarı 3,264 TL’dir.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Stoklar üzerinde aktifleştirilen	-	2,114
Genel yönetim giderleri	23,809	33,108
	23,809	35,222

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

20. ŞEREFİYE, net

Yoktur (31.12.2011 -Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un, 01 Ocak - 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait, 4857 sayılı İş Kanunu ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu’ndan doğan, gelir tablosuna yansıtılmış toplam 353,876 TL tutarında istihdamı ve özörlöleri teşvik geliri bulunmaktadır. (01 Ocak - 31 Mart 2011 : 270,468 TL). Teşvik gelirleri tahsilatı yapılan bir teşvik olmayıp, tahakkuk eden sigorta primlerinden hazinece karşılanan tutardan oluşmaktadır. Söz konusu teşvik geliri satışların maliyeti altında, işçilik giderleri içerisinde netleştirilmiştir.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılıkları	215,972	806,757
	215,972	806,757

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.12.2011
Dönem başı bakiye	806,757	100,877
Dönem içinde ödenen	(590,785)	(40,400)
Dönem içinde kapanan davalar	-	(14,505)
Dönem karşılık gideri	-	760,785
	215,972	806,757

31 Mart 2012 itibariyle devam eden davalar hakkında detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur;

- Rekabet Kurulu, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkındaki Kanun’un 4. maddesinde yasaklanmış olan davranışların “gerçekleştirilip gerçekleştirilmediğinin tespiti” amacıyla demir çelik sektörü ve üreticileri hakkında bir soruşturma açmıştır. 25 Nisan 2005 tarihinde soruşturma ile ilgili raporun bir nüshası Şirket’e tebliğ edilmiş olup, Şirket tarafından gerekli yasal savunma hakları kullanılmıştır. Rekabet Kurulu’nca tüm sektöre teşmil edilen soruşturma sonunda, Şirket’e 314,000 TL tutarında para cezası verilmiş ve gerekçeli karar yazılı olarak Şirket’e tebliğ edilmiştir. Şirket, Danıştay’a başvurarak karara karşı dava açmıştır. İlgili tutar 20 Haziran 2006 tarihinde ihtirazi kayıt ile ödenmiştir. Danıştay 13. Dairesi, işlemin iptali için açılan davayı reddetmiştir. Karar temyiz edilmiştir.
- Şirket ile Villa Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında akdedilen charterparty çerçevesinde Villa Denizcilik’e ait Villa adlı gemi ile İzmir-Nemrut limanından yüklenen 16,250 m/ton çelik emtiasının Yemen’e tahliyesi yapılmıştır. Villa Denizcilik tarafından tahliye esnasında 59 saat çalışılmadığından bahis ile Şirket aleyhine 25,000 ABD Doları alıkoyma masrafı doğduğu iddiasında bulunarak İstanbul İhtisas Mahkemesi’nde tahkim yoluna başvurulmak suretiyle hakem atanması talep edilmiştir. İstanbul

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Deniz Ticareti İhtisas Mahkemesi karşı tarafın tahkim talebini reddederek davayı Şirket lehine sonuçlandırmıştır. Buna karşın, karşı tarafça İzmir 5. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde bir dava açılmıştır. Mahkeme davayı görev yönünden reddetmiş olup, karar temyiz edilmiştir.

- c. Konsolidasyona dahil edilen İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'nin liman sahasında 01.01.2006 tarihinde geçirdiği kaza sonucu hayatını kaybeden ve Şirket'le herhangi bir iş ilişkisi bulunmayan Hüseyin Özken isimli kişinin varisleri, İDÇ Liman İşletmeleri'ne manevi ve maddi olmak üzere toplam 203,000 TL'lik tazminat davası açmışlardır. Şirket'in iş sahasında meydana gelebilecek kazalara karşı sigorta teminatı bulunmasından ve hayatını kaybeden kişinin Şirket personeli olmamasından dolayı finansal tablolarda söz konusu dava tutarına karşılık ayrılmamıştır.
- d. Yönetim Kurulu'nun 15.01.2010 tarih ve 2 numaralı toplantısında aldığı istihdamın azaltılması yönündeki karar nedeniyle; iş akdi feshedilen 40 eski çalışan tarafından Karşıyaka İş Mahkemeleri'nde Mart 2010 ve Nisan 2010 aylarında işe iade davası açılmıştır. Söz konusu davalar Mahkemelerce kabul edilmiş olup, 37 adet dosyaya ilişkin temyiz talebi reddedildiğinden kararlar kesinleşmiştir. Temyiz talebi reddedilerek kesinleşen 37 dava dışında kalan 3 adet dava temyiz incelemesindedir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 2 Ocak 2012 tarihli 01 sayılı kararı uyarınca; işe iadelerine karar verilen eski çalışanların işe başlama taleplerinin reddine, Mahkeme kararları gereği rapor tarihi itibarıyla toplam 590,785 TL tutarında ödeme yapılmıştır.
- e. Rapor tarihi itibarıyla dava karşılığı olarak ayrılan diğer 215,972 TL'nin; 170,000 TL'lik kısmı İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. aleyhine, 3,000 TL'lik kısmı İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. aleyhine, 42,972 TL'lik kısmı ise Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. aleyhine açılmış kıdem ve ihbar tazminatı, fazla mesai ücreti ile iş kazası davaları ile ilgilidir. Kararlar şirket tarafından temyiz edilmiş olup, Yargıtay'dan dönüşleri beklenmektedir.
- f. Rapor tarihi itibarıyla, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ye karşı 3 mevcut çalışan ve eski çalışan tarafından aynı iddialarla açılmış ücret fark alacağı davalarından 2 adedini yerel mahkemeler reddetmiştir. Mevcut durumda yerel mahkemede reddedilen 2 adet dava Yargıtay'da temyiz incelemesinde olup yerel mahkeme 1 adet dosyanın açılmamış sayılmasına karar vermiştir. Söz konusu davaların önemli bir yükümlülük doğurmayacağı tahmin edildiğinden ilgili tutarlar için ilişikteki mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
- g. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin “İzdemir Enerji Santrali – 2” projesine “Üretim Lisansı” verilmesine yönelik olarak, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu tarafından tesis edilen işlemin yürütmesinin durdurulması ve iptali talebiyle dava açılmıştır. Danıştay 13. Dairesi 27 Temmuz 2011 tarihinde, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu tarafından tesis edilen işlemin yürütmesinin durdurulması ve iptali talebiyle açılan davanın reddine karar vermiştir. Söz konusu karar temyiz edilmemiştir.
- h. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin “İzdemir Enerji Santrali – 2” projesine ilişkin olarak Çevre ve Orman Bakanlığı'nca tesis edilen “ÇED Olumlu” kararı verilmesine yönelik işlemin yürütmesinin durdurulması ve iptali talebiyle İzmir 1., 2. ve 4. İdare Mahkemeleri'nde toplam 7 adet dava açılmış, işbu davalar bağlantı nedeniyle İzmir 2. İdare Mahkemesi'ne gönderilmiştir. İzmir 2. İdare Mahkemesi tarafından davacıların yürütmenin durdurulması isteminin reddine karar verilmiş, söz konusu kararlara davacılar tarafından itiraz edilmiş ancak, İzmir Bölge İdare Mahkemesi davacıların itirazlarını reddetmiştir.
- i. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin “İzdemir Enerji Santrali – 2” projesinin bir kısmına ilişkin olarak Aliaga Belediye Başkanlığı'nca verilen “Yapı Ruhsatı”nın yürütmesinin durdurulması ve iptali talebiyle İzmir 1., 2., 3. ve 4. İdare Mahkemeleri'nde toplam 8 adet dava açılmış bulunmaktadır. İzmir 4. İdare Mahkemesi'ne açılan 2 dava için Mahkeme yürütmenin durdurulması talebini reddetmiştir. Söz konusu diğer davalara, davacının yanında katılma talebine ilişkin talepte bulunulmuş olup, Mahkemenin vereceği karar beklenmektedir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

Grup tarafından alınan teminat ve kefaletler	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	131,493,972	149,610,528
Alınan kefaletler	1,618,587,639	1,681,813,488
	1,750,081,611	1,831,424,015

Alınan teminat mektupları Grup'un yurtiçi satıcılarından aldığı mal ve hizmetlere karşılık bu şirketlerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır. Alınan kefaletler ise Grup'un ilişkili kuruluşları ve ortaklarının, bankalardan kullanılan krediler için verdikleri kefaletleri içermektedir.

	31.03.2012			
	Orjinal Para Birimi			Toplam
TEMİNAT-REHİN-İPOTEKLER	EUR	USD	TL	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	250,000	660,751	38,561,628	40,324,673
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	292,000,000	1,127,734,885	1,645,421,685
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	250,000	292,660,751	1,166,296,513	1,685,746,358

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31.03.2012 tarihi itibarıyla % 0'dır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2011			
	Orjinal Para Birimi			Toplam
TEMİNAT-REHİN-İPOTEKLER	EUR	USD	TL	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	250,000	660,751	28,530,109	30,389,152
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	111	292,000,000	1,120,467,477	1,672,026,548
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	250,111	292,660,751	1,148,997,586	1,702,415,700

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31.12.2011 tarihi itibarıyla % 0'dır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un çeşitli kamu kurum ve kuruluşlara vermiş olduğu teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2012			
	Orjinal Para Birimi			Toplam
TEMİNAT	EUR	USD	TL	TL
Gümrük Müdürlüğüne Verilen	250,000	--	97,181	688,781
Vergi Dairesine Verilen	--	--	1,762,045	1,762,045
Elektrik Dağıtım Şirketlerine Verilen	--	--	24,867,903	24,867,903
Doğal Gaz Dağıtım Şirketlerine Verilen	--	660,751	--	1,171,445
EPDK'ya Verilen	--	--	11,615,000	11,615,000
Diğer Verilen Teminat Mektupları	--	--	219,500	219,500
Toplam	250,000	660,751	38,561,629	40,324,674

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un çeşitli kamu kurum ve kuruluşlara vermiş olduğu teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2011			
	Orjinal Para Birimi			Toplam
TEMİNAT	EUR	USD	TL	TL
Gümrük Müdürlüğüne Verilen	250,000	--	1,181	612,131
Vergi Dairesine Verilen	--	--	1,762,045	1,762,045
Elektrik Dağıtım Şirketlerine Verilen	--	--	20,927,907	20,927,907
Doğal Gaz Dağıtım Şirketlerine Verilen	--	660,751	--	1,248,093
EPDK'ya Verilen	--	--	5,750,000	5,750,000
Diğer Verilen Teminat Mektupları	--	--	88,976	88,976
Toplam	250,000	660,751	28,530,109	30,389,152

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup’un ve Bağlı Ortaklıklarının birbirlerine lehine, kullandıkları çeşitli krediler ile ilgili verdikleri kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir.

KEFALET	31.03.2012			
	Orjinal Para Birimi			Toplam
	EUR	USD	TL	TL
Tam Konsolidasyon Kapsamındaki Şirket'lere Verilen Kefaletler	--	292,000,000	1,127,734,885	1,645,421,685
- İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ne verilen	--	12,000,000	200,000	21,474,800
- Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne verilen	--	--	4,155,000	4,155,000
- İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'ne verilen	--	--	129,885	129,885
- İzdemir Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne verilen	--	280,000,000	1,123,250,000	1,619,662,000
Toplam	--	292,000,000	1,127,734,885	1,645,421,685

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup’un ve Bağlı Ortaklıklarının birbirlerine lehine, kullandıkları çeşitli krediler ile ilgili verdikleri kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir;

KEFALET	31.12.2011			
	Orjinal Para Birimi			Toplam
	EUR	USD	TL	TL
Tam Konsolidasyon Kapsamındaki Şirket'lere Verilen Kefaletler	111	292,000,000	1,120,467,477	1,672,026,548
- İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'ne verilen	--	12,000,000	200,000	22,866,800
- Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne verilen	--	--	4,153,000	4,153,000
- İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'ne verilen	111	--	114,477	114,748
- İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ne verilen	--	280,000,000	1,116,000,000	1,644,892,000
Toplam	111	292,000,000	1,120,467,477	1,672,026,548

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

24.1 Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	-	272,512
	-	272,512

24.2 Uzun vadeli kıdem tazminatı karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	8,171,069	6,332,924
	8,171,069	6,332,924

Kısa ve uzun vadeli kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.-	01.01.-
Kıdem Tazminatı	31.03.2012	31.03.2011
Dönem başı itibariyle karşılık	6,605,436	6,139,891
Dönem gideri	2,008,710	998,457
Ödenen kıdem tazminatı	(477,390)	(345,459)
Konusu kalmayan karşılıklar	34,314	(329,857)
Dönem sonu itibariyle karşılık	8,171,069	6,463,032

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 2,805.04 TL (31 Aralık 2011: 2,731.85 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31 Mart 2012 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 2,805.04 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2011 - 2,731.85 TL).

Grup, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 dönemlerine ait mali tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü mali tablolarına yansıtmıştır. Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Reeskont oranı	%10.00	%12.00
Enflasyon oranı	% 7.00	%6.80
Reel iskonto oranları	%2.81	%4.87

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Sonuç olarak, 31 Mart 2012 itibariyle 8,171,069 TL tutarındaki (31 Aralık 2011: 6,605,346 TL) Grup’un personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyen kıdem tazminatı hariç, ana ortaklığın gelecekteki ödemesi muhtemel kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı % 97.25 (31 Aralık 2011 : % 98.88)’dir.

25. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR / ANA ORTAKLIK DIŞI KAR / (ZARAR)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sermayedeki paylar	11,068,828	10,086,027
Yedeklerdeki paylar	810	810
Değer artış fonundaki paylar	22,746	11,546
Birikmiş karlardaki / (zararlardaki) paylar	(2,642,084)	(739,822)
Dönem (zararındaki) / karındaki pay	1,169,502	(1,927,463)
	9,619,802	7,431,098

26. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2011 - Yoktur).

27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

27.1 Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen sipariş avansları	11,811,334	15,651,108
İadesi talep edilen KDV	594,629	537,791
Devreden KDV	5,192,198	3,116,185
Peşin ödenen geçici vergi	630,686	7,912,579
Peşin ödenen vergi ve fonlar	41,337	1,674,813
İş avansları	50,738	18,533
Gelecek aylara ait giderler	2,033,168	723,496
	20,354,090	29,634,505

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

27.2 Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sabit kıymet sipariş avansları	70,556,379	66,862,868
Gelecek yıllara ait giderler	247,774	-
	70,804,153	66,862,868

Sabit kıymet sipariş avansları, İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.’nin devam etmekte olan fabrika modernizasyonu kapsamında, 11,378,644 TL tutarındaki orta profil haddehanesi ve 199,608 TL tutarındaki diğer çevre düzenlemelerine yönelik verilen avanslardan, 58,978,127 TL ise İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin enerji üretim tesisine yönelik olarak verdiği avanslardan oluşmaktadır.

27.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları	39,355,435	55,230,001
Gider tahakkukları	-	177,920
Gelecek aylara ait gelirler	238,218	158,446
Personele borçlar	2,359,686	1,629,374
Diğer borçlar	6,505	6,598
	41,959,844	57,202,339

27.4 Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Gelecek yıllara ait gelirler	237,670	277,281
	237,670	277,281

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

28. ÖZKAYNAKLAR

28.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 22.08.1984 tarih ve 256 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 400,000,000 TL olup, her biri 1 Kr itibari değerinde 40,000,000,000 paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu’nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2010-2014 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2014 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2014 yılından sonra Yönetim Kurulu sermaye artırımı kararı alamaz. Daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Yönetim Kurulu’nun 03.05.2011 tarih ve 11 sayılı kararı ile Şirket çıkarılmış sermayesinin, tamamı “Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları”ndan karşılanmak suretiyle 150,000,000 TL’den 300,000,000 TL’ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye artışına ilişkin süreç SPK (Sermaye Piyasası Kurulu)’dan alınan izinler ile birlikte 16.06.2011 tarihinde ticaret siciline tescil edilerek tamamlanmıştır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 300,000,000 TL’dir. Bu sermaye; her biri 1 Kr itibari değerinde 800 adet A Grubu (700 adet Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş., 100 adet Deba Holding A.Ş.) nama yazılı ve her biri 1 Kr itibari değerinde 29,999,999,200 adet B Grubu nama yazılı olmak üzere toplam 30,000,000,000 adet paydan oluşmaktadır. Nama yazılı payların pay defterine kaydı Şirket Yönetim Kurulu’nun onayına bağlıdır. Nama yazılı paylar, şirket tarafından sebep gösterilmeksizin dahi kayıttan imtina olunabilir.

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

Ortaklar	(%)	31 Mart 2012	(%)	31 Aralık 2011
Şahin – Koç Çelik Sanayi A.Ş.	61.52	184,555,821	61.52	184,555,821
Halil Şahin	14.52	43,567,535	14.52	43,567,535
Yabancı Ortaklar (Al Rajhi Ailesi)	0.65	1,937,021	1.07	1,937,021
Diğer (Halka Açık Kısım)	23.31	69,939,623	22.89	69,939,623
Tarihi değerle sermaye	100.00	300,000,000	100.00	300,000,000

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri içinde imtiyazlı olanlar A Grubu senetlerdir. Yönetim Kurulu üyeleri, yarıdan bir fazla A Grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği şirket hissedarları arasından Genel Kurul’ca seçilir. Ayrıca dağıtılabilir kardan 1. Temettü çıktıktan sonra kalan karın %10’u Kurucu İntifa Senedi sahiplerine, azami %10’u Yönetim Kurulu üyelerine dağıtılabilir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

28.2 Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	22,763,962	22,763,962
	22,763,962	22,763,962

28.3 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	20,322,687	20,322,687
	20,322,687	20,322,687

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Her yıl sâfi kârın yirmide birinin ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar umumi yedek akçe olarak ayrılması mecburidir. Umumi yedek akçe sermayenin yarısını geçmedikçe, munhasıran zararların kapatılmasına yahut işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi idameye, işsizliğin önüne geçmeye veya neticelerini hafifletmeye elverişli tedbirler alınması için sarf olunabilir.

Hisseleri İMKB’de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

Sermaye Piyasası Kurulu’nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31.12.2009: %20), bu kapsamda kar dağıtımının Kurul’un Seri:IV, No:27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyulacak Esaslar Tebliği’nde yer alan esaslar doğrultusunda, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri:XII No:29 sayılı Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

28.4 Geçmiş yıllar kar / (zararları)

Yasal defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

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.

Seri XI, No: 29 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerlerine toplu halde özsermaye grubu içinde Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) hesabında yer verilir.

28.5 Değer Artış Fonları / (Yeniden Değerleme Fonu)

Şirket’in arazi ve arsaları, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazları, 15 Ağustos 2011, 31 Aralık 2011 ve 31 Mart 2012 tarihli, ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. arazi ve arsa değerlerini; emsal karşılaştırma yöntemiyle, binaların değerini; emsal karşılaştırma yöntemi ve yıpranma payı düşülmüş yeniden inşa etme (maliyet) varsayımı ile, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların değerini; yıpranma payı düşülmüş yeniden inşa etme (maliyet) varsayımı ile tespit etmiştir.

Şirket’in arazileri ve arsaları, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazları söz konusu değerleme raporu çalışmasına istinaden, gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yeniden Değerleme Artışı	208,549,558	208,502,558
Dönem Amortismanı	(36,725,078)	(25,712,153)
Yeniden Değerleme Üzerinden Hesaplanan Ertelenmiş Vergi	(29,076,740)	(31,269,926)
Yeniden Değerleme Artış Fonu	142,747,739	151,520,479

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ana Ortaklığa Ait Değer Artış Fonu	142,724,993	151,508,933
Azınlığa Ait Değer Artış Fonu	22,746	11,546
Yeniden Değerleme Artış Fonu	142,747,739	151,520,479

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

29.1 Satış Gelirleri, net

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Yurtiçi satışlar	146,177,410	122,443,477
Yurtdışı satışlar	343,191,400	287,306,183
Satış iadeleri (-)	(1,687)	-
Satışlardan diğer indirimler (-) (*)	(18,670,081)	(13,552,795)
Satış Gelirleri (net)	470,697,042	396,196,865

(*) Grup, muhasebe politikası olarak, ihracat navlun ve sigorta giderlerini satışlardan diğer indirimler hesabında takip etmektedir.

Grup’un yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ile ilgili detaylar Dipnot 5’te verilmiştir.

29.2 Satışların maliyeti (-)

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	(347,470,697)	(254,925,160)
Direkt işçilik giderleri (-)	(9,942,888)	(7,727,405)
Genel üretim giderleri (-)	(39,669,424)	(35,531,817)
Amortisman giderleri (-)	(4,057,390)	(3,763,656)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	6,836,274	(7,635,653)
Mamul stoklarındaki değişim	(61,035,806)	(40,551,414)
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(455,339,931)	(350,135,105)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(536,209)	(2,674,847)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	-	-
Hizmet maliyetleri:		
İşçilik giderleri (-)	(2,533,852)	(3,372,836)
Amortisman giderleri (-)	(2,169,635)	(2,410,065)
Diğer hizmet üretim giderleri (-)	(6,965,284)	(5,823,784)
	(467,544,912)	(364,416,637)

29.3 Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler, net

Yoktur (31.12.2011 - Yoktur).

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

30. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Yoktur (31.12.2011 - Yoktur).

31. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(1,854,522)	(2,228,275)
Genel Yönetim Giderleri	(4,996,307)	(3,444,589)
	(6,850,829)	(5,672,864)

31.1 Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Nakliye gideri	291,891	176,559
Marka ve tescil gideri	147,275	81,708
Komisyon gideri	785,016	1,368,938
Liman hizmet giderleri	50,412	84,305
İhracat masrafları	187,688	159,508
Personel giderleri	305,905	294,102
Diğer giderler	86,335	63,155
	1,854,522	2,228,275

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31.2 Genel yönetim giderleri

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Yönetim ve Denetim Kurulu giderleri	21,334	38,573
Personel giderleri	1,133,947	1,189,616
Seyahat giderleri	25,492	48,834
Yemek giderleri	30,314	30,576
Su ısıtma aydınlatma giderleri	49,328	31,907
Bakım onarım giderleri	47,829	41,833
Danışma ve müşavirlik giderleri	48,960	111,633
Faaliyet kiralaması gideri	23,410	17,944
Sigorta giderleri	354,607	270,451
Haberleşme giderleri	59,587	58,648
Dava, icra ve noter giderleri	64,586	10,685
Aidat giderleri	65,866	52,365
Vergi resim ve harç giderleri	244,165	71,178
Amortisman giderleri	114,845	95,313
Kıdem tazminatı karşılığı	2,008,710	652,998
Kırtasiye giderleri	24,333	19,623
Temsil ve ağırlama giderleri	45,834	47,840
Nakil vasıtaları giderleri	137,480	95,564
Bağış ve yardım giderleri	116,231	8,217
Hisse senedi kotasyon ücreti gideri	18,750	37,500
Şüpheli alacak karşılığı	-	12,903
Gümrük giderleri	196,740	133,105
Dava karşılık gideri	-	183,201
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	-	128,906
Diğer giderler	163,959	55,176
	4,996,307	3,444,589

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

32. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

32.1 Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Konusu kalmayan kıdem tazminatı karşılıkları	34,314	-
Konusu kalmayan dava karşılıkları	-	2,713
Gümrük masraf gelirleri	175,562	-
Antrepo gelirleri	191,686	157,299
Sigorta tazminatı gelirleri	298,281	202,321
Sabit kıymet satış karı	1,791,945	-
Faaliyet kiralaması gelirleri	9,098	-
Diğer olağan gelir ve karlar	118,877	177,256
	2,619,763	539,589

32.2 Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Antrepo giderleri	(99,900)	-
Diğer olağan gider ve zararlar	(12,000)	(16,086)
	(111,900)	(16,086)

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Faiz gelirleri	4,172,036	1,599,578
Kur farkı gelirleri	43,973,559	2,304,606
Vade farkı gelirleri	-	49,454
Vadeli döviz işlemleri kur farkı gelir tahakkuku	-	304,796
Reeskont gelirleri	191,107	116,570
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman gelirleri	30,860	166,631
Döviz alım opsiyon prim gelirleri	326,921	156,295
Akreditif prim gelirleri	455,023	-
	49,149,506	4,697,930

Grup'un vadeli döviz işlemleri ve opsiyon sözleşmeleri:

	31 Mart 2012	
	Bankalara verilecek döviz tutarı	Bankalardan alınacak döviz tutarı
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri		
EUR/USD	-	-
USD/EUR	-	-
Yabancı paraya dayalı opsiyon sözleşmeleri		
USD/TL	43,000,000	101,940,000

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, vadeli işlem sözleşmesi bulunmamaktadır.

	31 Mart 2011	
	Bankalara verilecek döviz tutarı	Bankalardan alınacak döviz tutarı
Yabancı paraya dayalı vadeli işlem sözleşmeleri		
EUR/USD	6,500,000	8,881,650
USD/EUR	4,032,550	3,000,000
Yabancı paraya dayalı opsiyon sözleşmeleri		
USD/TL	15,500,000	27,895,000

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, ilgili vadeli işlem sözleşmelerinden dolayı oluşan 304,796 TL'lik (Not 33) hesaplanan kur farkı gelirleri finansal gelirlerde, 432,535 TL'lik (Not 34) hesaplanan kur farkı giderleri ise finansal giderlerde takip edilmiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

34. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Faiz giderleri	(1,381,568)	(1,189,411)
Kur farkı giderleri	(25,188,067)	(1,699,824)
Reeskont giderleri	(221,251)	(126,451)
Komisyon giderleri	(504,857)	(170,091)
Transfer ve diğer banka masrafları	(170,950)	(8,288)
Finansal kiralama giderleri	(198)	(67)
Vadeli döviz işlemleri kur farkı gider tahakkuku	-	(432,535)
	(27,466,891)	(3,626,667)

35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2011 - Yoktur).

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

36. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Ödenecek kurumlar vergisi	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar vergisi karşılığı	3,286,381	12,407,207
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(672,023)	(9,587,392)
	2,614,358	2,819,815
	01.01.-	01.01.-
Cari Vergi karşılığı	31.03.2012	31.03.2011
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(3,209,945)	(4,196,830)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(712,462)	(1,038,258)
	(3,922,407)	(5,235,088)

Kurumlar Vergisi

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek Kurumlar Vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2011: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2011: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar Vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgeli yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım İndirimi:

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69. maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüş, dolayısıyla da yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştı. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştı. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun’un 2 ve 15. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 19. maddesi, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmış ve böylece 1 Ocak 2006 ile 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan yatırım harcamaları üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılmasına imkan tanınmamıştı.

Ancak, Anayasa Mahkemesi’nin, 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında aldığı Karar uyarınca, yukarıda bahsi geçen Gelir Vergisi Kanunu’nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69. maddesinde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibareleri ile yine 5479 sayılı Kanun’un ilgili düzenlemenin Kanun’un yayımlandığı tarih olan 8 Nisan 2006’da değil de 1 Ocak 2006’dan itibaren yürürlüğe girmesine olanak tanıyan 15. maddesinin (2) numaralı bendindeki “2” rakamının Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle iptal edilmesine karar verilmiş olup, bahsi geçen tarih öncesi hak kazanılan yatırım indirimlerinin kullanımı ile ilgili süre sınırlaması ve ilgili Kanun’un yayımlandığı süre ile 1 Ocak 2006 tarihleri arasında yapılmış olan yatırım indirimi tutarlarından faydalanılamayacağına ilişkin kısıtlar ortadan kalkmış bulunmaktadır. Anayasa Mahkemesi’nin aldığı Karar uyarınca, yatırım indirimiyle ilgili iptalin, kararın Resmi Gazete’de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiş ve ilgili Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Buna göre; kazanç yetersizliği nedeniyle 2006 yılına devreden yatırım indirimi tutarları ile 2006 öncesinde başlayıp iktisadi ve teknik bütünlük kapsamında bu tarih sonrasında da devam eden yatırımlardan doğan yatırım indirimi tutarları sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarında değil sonraki yıllarda da kullanılabilecek olup 1 Ocak 2006 ile 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan Gelir Vergisi Kanunu’nun mülga 19. maddesi kapsamındaki yatırım harcamalarının %40’ından yatırım indirimi istisnası olarak yararlanılabilecektir.

Şirketlerin 2006, 2007 ve 2008 yıllarının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından indirilmesini tercih ettikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktır.

Yatırım indirimindeki yeni uygulama 1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı “Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”la yürürlüğe girmiştir. Kanunun 5. maddesi, 5479 sayılı Kanun maddesinin 2. bendinin iptalinden sonra vergi matrahının hesaplanmasında faydalanılabilecek yatırım teşviki tutarını düzenlemektedir. 6009 sayılı Kanun’a göre, vergi mükellefleri ilgili vergi döneminde vergiye baz gelirlerinin %25’ine kadar olan kısmı için (kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak) 5479 sayılı Kanun’un yürürlüğe girmesinden önceki dönemlerden kaynaklanan yatırım teşvikinden faydalanabilirler.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi:

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Seri XI No:29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış finansal tabloları ile Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK’nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ’ine göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar ve stokların yeniden değerlendirilmesi, alacakların ve borçların reeskontu, finansal kiralama borçları, kıdem tazminatı karşılığı, kullanılmamış izin karşılığı, geçmiş yıl zararları ve yararlanılacak yatırım indirimi tutarları üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı 2012 yılı için %20 olarak uygulanmıştır (2011: %20).

Ertelenmiş vergiye ve Kurumlar Vergisi’ne baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Amortisman düzeltmesinin stoklara etkisi	-	-	417,924	83,585
Kıdem tazminatı karşılığı	8,171,069	1,634,214	6,605,436	1,321,086
Şüpheli alacak karşılığı	46,760	9,352	46,759	9,352
Alacak reeskontu	103,830	20,766	93,396	18,679
Aktifleştirilen finansman giderinin iptali	3,038,996	607,799	8,535,261	1,707,052
Kur farkı değerlendirme farkları	3,122	624	3,493	699
Vadeli banka işlemleri tahakkukları	-	-	114,697	22,939
Dava karşılıkları	215,972	43,194	806,757	161,351
Kredi ve finansal kiralama faiz tahakkuku	-	-	198	40
Gider tahakkuku	7,744	1,549	7,744	1,549
Gelecek aylara ait gelirlerin sınıflanması	372,580	74,516	613,647	122,729
Kuruluş ve örgütlenme giderlerinin silinmesi	704,574	140,915	778,830	155,766
Bağlı ortaklığa karşılık ayrılması	445,357	89,071	445,357	89,071
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	4,300,510	860,102	2,002,831	400,566
		3,482,103		4,094,464
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Amortisman düzeltmesinin stoklara etkisi	13,528	2,706	-	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	11,730,638	2,346,128	11,725,651	2,345,131
Borç reeskontu	124,296	24,859	145,430	29,086
Kredi faiz reeskontlarının iç verime göre düzeltilmesi	876	175	4,807	961
Vadeli hesap faiz tahakkukları	9,418	1,884	9,573	1,915
Ticari borçlara ilişkin vade farkının düzeltilmesi	2,754,501	550,900	2,247,363	449,473
Kur farkı değerlendirme farkları	83	17	-	-
Yeniden değerlendirme artış fonu ertelenmiş vergi etkisi	171,824,481	29,076,741	182,790,405	31,269,926
		32,003,407		34,096,492
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri), net		(28,521,304)		(30,002,028)

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.12.2011
Dönem başı açılış bakiyesi	30,002,028	(1,088,779)
Yeniden değerlendirme artış fonu ertelenmiş vergi etkisi	(2,193,185)	31,269,926
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	712,462	(179,119)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	28,521,304	30,002,028

Şirket ve Bağlı Ortaklıklar, 213 Sayılı Vergi Usul Kanunu’nun Geçici 25. Maddesi’nde 31 Aralık 2003 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan kıymetlerini, ilgili madde ve bu kanunla değişik mükerrer 298. madde hükümlerine göre 2003 ve 2004 yılı finansal tablolarında enflasyon düzeltmesine tabi tutmuştur. Enflasyon muhasebesi hükümleri öncesinde binaların amortismanları Vergi Usul Kanunu hükümlerine uygun olarak, alış değeri üzerinden ayrılmıştır. Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ı, enflasyon muhasebesi uygulaması sırasındaki geçmiş yıl birikmiş amortisman hesaplamasında, geçmiş uygulamadaki birikmiş amortismanın yeniden değerlendirilmiş aktif değerine sadık kalarak, ilgili birikmiş amortisman tutarını enflasyon muhasebesine tabi tutulan aktif değere oranlayarak enflasyon muhasebesi uygulamış, birikmiş amortismanı yasal kayıtlarına taşımıştır. Bu işlem neticesinde amortismanına tabi ömrünü yıl olarak tamamlamış binalar için 2007 yılından itibaren birikmiş amortismanına eklenmesi gereken 55,806,740 TL tutarında artık bakiye oluşmuştur. Dolayısıyla binalara ilişkin vergi açısından taşınan değer hesaplanmasında, sadece binaların kullanımı sırasında amortisman gideri yazılarak indirim konusu yapılabilecek tutar dikkate alınmıştır.

SPK standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda bina maliyet değer ve birikmiş amortismanları, diğer sabit kıymetlerde olduğu gibi amortismanına baz yıl üzerinden doğrusal olarak ayrılmakta olup, Grup yasal kayıtlarındaki uygulamadan farklılık göstermektedir. Şirket yönetimi yasal kayıtlarında artık bakiyenin gider olarak indirilmemesi politikasını uygulamıştır.

Gelir tablosunda ayrılmış bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

Vergi karşılığının mutabakatı	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Denetlenmemiş vergi öncesi kar / (zarar) (*)	15,614,759	27,009,390
<u>Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı :</u>		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1,665,259	2,243,096
Cari Yıla Ait Zarar, İstisna ve İndirimler Toplamı	(443,077)	(2,308,881)
Mahsup edilen geçmiş yıl zararı (**)	(787,215)	(5,959,457)
Vergi matrahı	16,049,726	20,984,148
Geçerli vergi oranı	20%	20%
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(3,209,945)	(4,196,830)

(*) Hesaplamalar tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ve vergi karşılığı oluşan şirketler üzerinden yapılmıştır.

(**) Mahsup edilen geçmiş yıl zararları, İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.’nin 2010 yılında oluşan 988,634 TL zararın 787,215 TL kısmıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarının devreden mali zararlarının oluştuğu ve bu zararların kullanılabilecekleri en son dönemleri aşağıdaki gibidir.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.		31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Mali zararın oluştuğu dönem	Mali zararın en son kullanılabileceği dönem	Devreden Mali Zarar	Devreden Mali Zarar
2010	2015	201,419	988,634
2011	2016	1,055,755	1,014,197
Toplam		1,257,174	2,002,831

Bağlı ortaklık İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.’nin indirilebilir mali zararı ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılmaktadır.

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.		31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Mali zararın oluştuğu dönem	Mali zararın en son kullanılabileceği dönem	Devreden Mali Zarar	Devreden Mali Zarar
2007	2012	3,751	3,751
2008	2013	599,680	599,680
2009	2014	981,448	981,448
2010	2015	950,878	950,878
2011	2016	1,685,709	1,685,709
2012	2017	406,748	-
Toplam		4,628,214	4,221,466

Bağlı ortaklık İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin 2010 ve sonraki yıllarda oluşan indirilebilir mali zararları ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılmaktadır. 2009 ve önceki dönemlerde oluşan zararlar kullanılmamaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

01 Ocak - 31 Mart 2012 ve 01 Ocak -31 Aralık 2011 dönemleri için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Dönem karı ana ortaklık payları	15,399,868	22,718,879
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi - Lot	300,000,000	150,000,000
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kar / (zarar) TL	0.0513	0.1515
Hisse başına kazanç	5.13%	15.15%

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı ve teminata alınmış alacak bulunmamaktadır. Aynı şekilde, ilişkili taraflara olan ticari ve diğer borçlara ilişkin verilen herhangi bir teminat da bulunmamaktadır.

Grup’un tam konsolidasyon kapsamındaki şirketler dışında, ilişkili taraflar lehine verilen teminat, rehin, kefalet ve benzeri taahhütleri bulunmamaktadır (Dipnot 23).

Grup’un ilişkili taraflardan alacakları ve ilişkili taraflara borçları, bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflar ile yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

38.1 Ticari alacaklar içindeki ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İDÇ Denizcilik San. Tic. A.Ş.	12,459	539
Begonviller Turizm Yatçılık Ltd. Şti.	-	888
İzmaden Madencilik San.Ve Tic.A.Ş.	-	2,784
Sarımazı Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	1,558	-
	14,017	4,211

38.2 Ticari borçlar içindeki ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.	713,176	1,203,196
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	1,370,800	67,761
	2,083,976	1,270,957

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

38.3 Diğer kısa vadeli borçlar içindeki ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar	58,949	59,012
	58,949	59,012

Ortaklara borçlar, hisse senetlerini kaydileştirmeyen ve temettü alacağını talep etmeyen ortakların kar payı alacaklarına ilişkindir.

38.4 Satış gelirleri içerisindeki ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir :

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	76,085	49,580
	76,085	49,580

38.5 Satışlardan diğer indirimler içerisindeki ilişkili tarafların bakiyeleri aşağıdaki gibidir :

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	7,422
	-	7,422

38.6 Satışların maliyeti içerisindeki ilişkili taraflardan alımların detayı aşağıdaki gibidir :

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1,683,553	1,447,678
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	385,831	166,961
	2,069,384	1,614,639

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

38.7 Pazarlama satış ve dağıtım giderleri içindeki ilişkili taraf giderleri aşağıdaki gibidir :

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	489,150	336,608
	489,150	336,608

38.8 Genel yönetim giderleri içindeki ilişkili taraf giderleri aşağıdaki gibidir :

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	332,057	257,847
	332,057	257,847

38.9 Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar içerisindeki ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.	59,981	28,628
Begonviller Turizm Yatçılık Ltd. Şti.	330	420
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	1,800	1,620
İzmaden Madencilik San. Ve Tic. A.Ş.	1,320	750
Şahin Gemicilik Nakliyat San. ve Tic. A.Ş.	3,000	690
	66,431	32,108

38.10 İlişkili taraflardan maddi duran varlık alımları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2012	01.01.- 31.03.2011
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	1,770	13,213
	1,770	13,213

38.11 Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler :

Grup'un 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi itibariyle Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurulda alınan karar gereği yılda bir defa huzur hakkı ve diğer üst yöneticilere de yılda onaltı maaş ödenmektedir. Cari dönemde sağlanan kısa vadeli faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) toplam 459,080 TL (01.01.-31.03.2011: 425,743 TL)'dir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Mart 2012						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	14,017	74,895,586	-	323,501	282,444,198	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14,017	74,708,651	-	323,501	282,444,198	-
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	-	186,935	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	46,761	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(46,761)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2011						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4,211	41,413,579	-	75,507	315,328,625	41,244,712
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4,211	40,695,781	-	75,507	315,328,625	41,244,712
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	-	717,798	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	46,759	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(46,759)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup, vadesi geçmiş alacakların daha önceki dönemlerde tahsil gecikmesi yaşanmamış kurumsal müşterilerden oluşması ve daha önce tahsil gecikmesi yaşanmış olsa dahi tahsilatların gerçekleştirildiği kurumsal müşterilerden olmaları nedeniyle şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır.

Grup’un satış faaliyetleri geniş bir alana yayılarak belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmasına özen gösterilmektedir. Uluslararası piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak, yurtdışı ve yurtiçi satış dağılımları dönemden döneme değişmektedir. Yurtdışı demir-çelik satışlarında gelişen ve talep artışının hızlı olduğu Ortadoğu, Afrika ve Güney Amerika pazarında ihracatın arttığı görülmektedir.

Grup, kredi limitlerinin kullanımını sürekli olarak izlemekte ve müşterilerin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Grup’un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alınarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

31 Mart 2012	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	--	30,416	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	--	54,573	--	--
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	--	15,656	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	--	82,289	--	--
	--	186,935	--	--

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup’un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alınarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

31 Aralık 2011	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	--	627	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	--	9,375	--	--
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	--	707,796	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	--	--	--	--
	--	717,798	--	--

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Riski:

Grup’un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD (Orjinal para birimi)	EURO (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)	JPY (Orjinal para birimi)	CAD (Orjinal para birimi)	AUD (Orjinal para birimi)
1. Ticari alacaklar	61,148,696	34,490,776	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	147,396,167	71,507,949	8,643,802	14,569	4,884,380	5,670	4,496
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	370,257	205,247	2,094	500	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	208,915,120	106,203,971	8,645,897	15,069	4,884,380	5,670	4,496
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	208,915,120	106,203,971	8,645,897	15,069	4,884,380	5,670	4,496
10. Ticari borçlar	223,678,006	125,790,271	267,704	971	1,226,748	971	-
11. Finansal yükümlülükler	130,671,800	69,884,615	2,862,308	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	401,244	158,087	51,120	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	354,751,049	195,832,974	3,181,132	971	1,226,748	971	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	113,312,904	42,120,285	16,327,692	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3,157,027	1,390,995	291,976	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	116,469,931	43,511,279	16,619,669	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	471,220,980	239,344,253	19,800,801	971	1,226,748	971	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının netvarlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(262,305,860)	(133,140,282)	(11,154,904)	14,098	3,657,632	4,699	4,496
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(262,676,117)	(133,345,529)	(11,156,998)	13,598	3,657,632	4,699	4,496
22. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	343,072,652	191,048,921	-	-	-	-	-
24. İthalat	332,972,153	184,789,010	-	-	-	-	-

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD (Orjinal para birimi)	EURO (Orjinal para birimi)	GBP (Orjinal para birimi)	JPY (Orjinal para birimi)	CAD (Orjinal para birimi)	AUD (Orjinal para birimi)
1. Ticari alacaklar	20,746,380	10,983,313	--	--	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	166,552,215	76,190,706	9,232,358	1,781	2,023,314	5,670	4,496
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	347,493	183,276	533	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	187,646,088	87,357,295	9,232,891	1,781	2,023,314	5,670	4,496
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	187,646,088	87,357,295	9,232,891	1,781	2,023,314	5,670	4,496
10. Ticari borçlar	217,297,634	113,941,119	811,083	13,232	2,199,326	--	--
11. Finansal yükümlülükler	172,914,700	80,245,377	8,731,978	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	71,344	37,770	--	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	390,283,678	194,224,266	9,543,061	13,232	2,199,326	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	96,455,818	29,940,285	16,327,692	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	96,455,818	29,940,285	16,327,692	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	486,739,496	224,164,551	25,870,753	13,232	2,199,326	--	--
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(299,093,408)	(136,807,256)	(16,637,862)	(11,451)	(176,012)	5,670	4,496
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23)	--	--	--	--	--	--	--
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--	--	--	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. İhracat	895,353,465	540,644,215	--	--	--	--	--
24. İthalat	920,804,361	571,771,268	--	--	--	--	--

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır. Önceki dönemlerde, yabancı para riski ile kur riskine duyarlılık analizlerine konu edilen ve değerlemeye tabi tutulmayan avans nitelikli hesaplar, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu tablolara eklenmemiştir.

31 Mart 2012	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	23,604,441	(23,604,441)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	23,604,441	(23,604,441)
4-Eur net varlık / yükümlülüğü	2,639,696	(2,639,696)
5-Eur riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Eur Net etki (4+5)	2,639,696	(2,639,696)
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(13,551)	13,551
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz Net etki (7+8)	(13,551)	13,551
TOPLAM (3+6+9)	26,230,586	(26,230,586)

31 Aralık 2011	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	25,841,523	(25,841,523)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3-ABD Doları Net etki (1+2)	25,841,523	(25,841,523)
4-Eur net varlık / yükümlülüğü	4,065,960	(4,065,960)
5-Eur riskinden korunan kısım (-)	--	--
6-Eur Net etki (4+5)	4,065,960	(4,065,960)
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1,856	(1,856)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- Diğer döviz Net etki (7+8)	1,856	(1,856)
TOPLAM (3+6+9)	29,909,340	(29,909,340)

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır.

Beklenen / (Sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	551,723,977	577,409,718	219,792,574	219,786,015	66,215,665	71,615,465
Banka Kredileri	247,651,390	270,598,903	74,681,172	59,342,127	64,960,139	71,615,465
Vadeli Döviz İşlemleri	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	256,928,224	259,666,452	99,736,361	159,930,091	-	-
Diğer Borçlar	4,968,547	4,968,547	3,573,539	139,482	1,255,526	-
Borç Karşılıkları	215,972	215,972	-	215,972	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	41,959,844	41,959,844	41,801,501	158,343	-	-
	551,723,977	577,409,718	219,792,574	219,786,015	66,215,665	71,615,465

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	--	--	--
Vadeli Döviz Sözleşmeleri	-	-	-	--	--	--
	-	-	-	--	--	--

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Beklenen / (Sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	580,388,679	612,976,982	203,674,652	288,040,779	61,699,040	59,562,511
Banka Kredileri	269,425,661	301,097,222	109,901,534	69,934,137	61,699,040	59,562,511
Vadeli Döviz İşlemleri	1,042,535	1,042,535	1,042,535	--	--	--
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	--	269	269	--	--	--
Ticari Borçlar	243,578,866	244,495,339	28,231,169	216,264,170	--	--
Diğer Borçlar	8,332,521	8,332,521	8,202,166	130,355	--	--
Borç Karşılıkları	806,757	806,757	--	806,757	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	57,202,339	57,202,339	56,296,979	905,360	--	--
	580,388,679	612,976,982	203,674,652	288,040,779	61,699,040	59,562,511

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler	41,359,409	41,359,409	41,359,409	--	--	--
Vadeli Döviz Sözleşmeleri	41,359,409	41,359,409	41,359,409	--	--	--
	41,359,409	41,359,409	41,359,409	--	--	--

Faiz oranı riski

Grup’un finansal yükümlülükleri, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup’un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır. Grup söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup’un değişken faizli finansal borç tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	116,335,904	225,812,339
Toplam	116,335,904	225,812,339

Grup tarafından mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Örneğin: 31 Mart 2012 tarihinde ABD Doları ve EUR birimlerinden olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 346,243 TL (31 Aralık 2011: 4,306,369 TL) daha düşük/yüksek olurdu.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Türev finansal araçlar

Vadeli döviz işlemleri

Grup’un faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup, gerçeğe uygun değer riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değer ile tekrar hesaplanır. Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Grup, türev finansal araçlar ile ilgili finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır. 31 Mart 2012 itibariyle Grup’un gerçekleştirdiği döviz kuru işlemleri yoktur.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, vadeli döviz alım / satım sözleşmelerinin detayları aşağıda verilmiştir:

31 Aralık 2011	Parite Aralığı	Bankaya verilecek Yabancı Para (TL)	Bankadan alınacak Yabancı Para (TL)	Gerçeğe Uygun Değeri (TL)
ABD Doları Alımı EUR Satışı				
1 - 3 ay arası	1.3434 - 1.4327	13,440,900	14,362,912	922,012
EUR Alımı ABD Doları Satışı				
1 - 3 ay arası	1.2876 - 1.4123	27,918,509	26,881,800	(1,036,709)
				(114,697)

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, ilgili vadeli işlem sözleşmelerinden dolayı oluşan 927,838 TL’lik (Dipnot 33) hesaplanan kur farkı gelirleri finansal gelirlerde, 1,042,535 TL’lik (Dipnot 34) hesaplanan kur farkı giderleri ise finansal giderlerde takip edilmiştir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve finansal kiralama borçlarını içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	247,651,390	269,425,661
Eksi: Hazır değerler	282,959,410	316,000,602
Net borç	(35,308,020)	(46,574,941)
Toplam öz sermaye	611,688,115	602,883,481
Toplam sermaye	576,380,094	556,308,540
Net Borç / Toplam Sermaye oranı	(6%)	(8%)

Önemli muhasebe politikaları

Grup’un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı “Uygulanan Değerleme İlkeleri” notunda açıklanmaktadır.

Finansal araçlar kategorileri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlıklar		
Hazır değerler	282,959,410	316,000,602
Ticari alacaklar	74,909,603	41,417,790
Finansal varlıklar	435,511	435,511
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	247,651,390	269,425,661
Ticari borçlar	256,928,224	243,578,866

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.’nin 2011 yılı hesap dönemine ait Genel Kurul toplantısı 15 Mayıs 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Toplantıda 10,038,347.41 TL kısmı Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri IV No: 29 sayılı tebliğine uygun olarak hesaplanan % 20 oranındaki 1.temettüden, 30,996,216.27 TL kısmı 1. temettü dağıtımından sonra kalan karın % 77,37’si oranındaki 2.temettüden olmak üzere toplam 41.034.563,68 TL’nin pay sahiplerine paylarının % 13,68’i oranında bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu buna ek olarak aynı tarihte, iç kaynaklardan da 33.965.436,32 TL’nin eklenmesi ile Şirket’in 300,000,000 TL olan çıkarılmış sermayesinin; % 25 oranında toplam 75.000.000 TL artırılarak 375.000.000 TL’na yükseltilmesi amacıyla gerekli işlemlerin başlatılmasına karar vermiştir.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar 15 Ağustos 2011, 31 Aralık 2011 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde ABC Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlendirilmiştir. Söz konusu varlıklar yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerden hesaplanan amortisman tutarı indirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlarda yeniden değerlendirme sonucunda önceki değerlerine göre 208,558,558 TL’lik değer artışı oluşmuştur. Oluşan bu değer artışının ertelenmiş vergi etkisi 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 29,073,467 TL ve birikmiş amortismanı 36,735,449 TL dir.