



**İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 ARALIK 2017



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Heris Tower Kat:21
Alsancak 35210 İzmir
Tel +90 232 464 2045
Fax +90 232 464 2145
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kuruluna

Görüş

İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketinin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) [1/1/2017-31/12/2017] hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grubun finansal durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grubun [1/1/2017-31/12/2017] hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 5 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin



Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grubun araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grubun finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Grubun denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Grubun finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member of KPMG International Cooperative



İsmail Önder Ünal

Sorumlu Denetçi

5 Mart 2018

İzmir, Türkiye

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU BAŞKAN MESAJI

Değerli Ortaklarımız,

Türk çelik sektörü 2017 yılını üretim ve ihracatta olumlu bir seviyede geçirmiştir. Türkiye 2017 yılında üretimini %13 artırarak dünyanın en büyük çelik üreticileri listesinde sekizinci sıradaki yerini korumuştur. Şirketimiz 2017 yılında 1 milyon 452 bin ton mamül üretmiştir.

2017 yılında Türkiye’de şirketimizin de içerisinde bulunduğu uzun ürünler pazarı % 4 büyümüştür. Ancak şirketimiz yurtiçi satışlarını % 7 artırarak sektörün üzerinde bir büyüme performansı göstermiştir. Türk Çelik sektörünün uzun ürünler ihracatı 2017 yılında miktar olarak % 8 gerilemiştir. İhracattaki düşüş son beş yıldır aralıksız devam etmektedir. Şirketimizin ihracatı da 2017 yılında düşüş göstermiştir. Şirketimiz iç piyasaya ve alternatif ihraç pazarlara yönelerek ihracat kayıplarını minimize etmeye çalışmaktadır.

2017 yılı konsolide gelirlerimiz önceki yıla göre % 35 artarak 2 milyar 977 milyon TL ye ulaştı. 2016 yılında 93 milyon TL olan operasyonel karımız 2017 yılında 119 milyon TL olarak gerçekleşti. Yılın son çeyreğinde yükselen döviz kurları finansman giderlerimizi artırdı. Enerji iş kolumuzda, artan döviz kuruyla uluslararası piyasada kömür fiyatlarının aşırı yükselmesi ve yekdem gibi ilave maliyetlerin elektrik fiyatına yansıtılamamasından kaynaklanan zarara rağmen konsolide de 2017 yılını kar ile kapattık.

Öte yandan, dünyada gümrük vergilerini artırma eğilimi söz konusu olurken, ülkemizde ise geçtiğimiz yılda inşaat çeliğine uygulanan gümrük vergisi önce % 30 dan % 10 a indirildi ve 2018 yılı itibariyle de sıfırlandı. Bu uygulamanın çelik fiyatlarının düşmesine bir katkısının olmayacağını, aksine dünyanın en büyük ikinci çelik ihracatçısı konumundaki Türk çelik sektörünü olumsuz etkileyeceği düşünülmektedir. 2018 yılında sıfır vergi uygulamasının son bulmasını böylelikle Türkiye’ye denetimsiz, standartlara uygun olmayan, yapı güvenliğini tehlikeye atacak ithal ürünlere karşı gümrük duvarlarının tekrar yükseltilmesini temenni ediyoruz.

İzmir Demir Çelik üretimiyle, ihracatıyla, ülkeye kazandırdığı dövizle, yarattığı istihdamla bugün ülkemizin önde gelen ilk 50 sanayi kuruluşu arasında yer almaktadır. Sürdürülebilir başarıyı sağlamamızda emeği geçen 2.000’i aşkın çalışanımıza, müşterilerimize, tedarikçilerimize ve iş ortaklarımıza teşekkür ediyorum.

Ülkemiz ve siz değerli ortaklarımız için ekonomik katma değer yaratmak için İzmir Demir Çelik 2018 yılında da azimle çalışmaya devam edecektir. Hepinize saygılarımı sunarım.

HALİL ŞAHİN

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.GENEL BİLGİLER

Rapor dönemi	: 1 Ocak 2017-31 Aralık 2017
Ortaklığın ünvanı	: İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
Ticaret sicil numarası	: 37355/K-800
Merkez adresi	: Şair Eşref Bulvarı No:23 35210 Çankaya – İZMİR
İnternet sitesi adresi	: www.izdemir.com.tr
Kayıtlı sermaye tavanı	: 600.000.000 TL
Ödenmiş sermaye	: 375.000.000 TL

Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu demir-çelik üretimi, satışı, pazarlaması, taşıması, gemi faaliyetleri, liman hizmetleri ile enerji üretimi, dağıtımı ve ticaretidir.

Rapor dönemi sonu itibarıyla ortaklık yapımız aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye İçindeki Payı (%)
Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.	217.972.335	58,13
Halil Şahin	55.459.438	14,79
Şahin Şirketler Grubu Holding	20.444.300	5,45
Diğer (Halka açık kısım)	81.123.927	21,63
Toplam	375.000.000	100

Rapor döneminde 375.000.000 TL olan ödenmiş sermayemizin tamamı nama yazılıdır. Tüm hisselerin oy hakları eşittir. Sermayeyi temsil eden hisse senetleri içinde imtiyazlı olanlar; nama yazılı toplam 8 TL değerindeki A grubu ve bedelsiz kurucu intifa senetlerdir. Yönetim Kurulu üyeleri, yarıdan bir fazla A grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği şirket hissedarları arasından genel kurulca seçilir, birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan karın %10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtılır.

1.1.Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Halil ŞAHİN	Başkan	31.03.2015- 31.03.2018
Nuri ŞAHİN	Başkan Yardımcısı	31.03.2015- 31.03.2018
Ahmet BAŞTUĞ	Üye	31.03.2015- 31.03.2018
Mahmut Nedim KOÇ	Üye	31.03.2015- 31.03.2018
Hüseyin ÖZER	Bağımsız Üye	31.03.2015- 31.03.2018
Ahmet Hamdi GÖKDEMİR	Bağımsız Üye	31.03.2015- 31.03.2018

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin idaresini ve dışarıya karşı temsilini üstlenen Yönetim Kurulu üyelerinin yetki sınırları Esas Sözleşme ve Şirket içi düzenlemelerle belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu'muzun 31.03.2015 tarih ve 06 nolu, Riskin Erken Saptanması Komitesi için 22.06.2016 tarih ve 09 nolu kararı ile icracı olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin komitelerde aldığı görevler aşağıdaki şekildedir.

Denetimden Sorumlu Komite:

Ahmet Hamdi GÖKDEMİR	Başkan
Hüseyin ÖZER	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Hüseyin ÖZER	Başkan
Ahmet BAŞTUĞ	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Ahmet Hamdi GÖKDEMİR	Başkan
Ahmet BAŞTUĞ	Üye

1.2.Faaliyet Döneminde Görev Yapan Yöneticilerimiz

Adı Soyadı	Görevi	Tecrübe	Giriş Tarihi
Nasuhi İzzet ULU	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	32 yıl	1989
Mehmet GÜRDAL	Genel Müdür Yardımcısı (Ticari)	25 yıl	2005
Feyyaz YAZAR	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	23 yıl	2012
Mustafa ÖZENEN	Fabrika Müdürü	30 yıl	1987

1.3.Faaliyet Dönemindeki Personel Sayısı

	31.12.2016 Mevcudu	31.12.2017 Mevcudu
Genel Müdürlük	98	96
İstanbul Büro	9	8
Fabrika	1.067	1.112
Toplam	1.174	1.216

Rapor dönemi itibarıyla toplam personel sayımız bağlı ortaklıklarımız Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ve taşeronlarla birlikte 2.115 kişidir.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.4.Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

25 Aralık 2014 tarihinde imzalanan toplu iş sözleşmesi 31 Ağustos 2017 tarihinde sona ermiştir. 1 Eylül 2017- 31 Ağustos 2019 dönemini kapsayan grup toplu iş sözleşmesi 30 Ocak 2018 tarihinde Türk Metal Sendikası ile imzalanmıştır.

Sözleşme kapsamında;

- 1. altı ay için saat ücretleri 9 TL/saate iblağ edilmiş; 1,60 TL/saat seyyanen ücret zammı yapılmış ve işyerindeki kıdem süresinin her tam yılı için bir defaya mahsus olmak üzere saat ücretlerine 1,50 TL/saati geçmemek üzere (15 yıl tavan) 0,10 TL/saat ilave edilmiştir. Sözleşmenin 2. 3. ve 4. altı aylarında TÜFE oranında zam yapılması,
- 1. yıl için tüm sosyal yardımlar %23 oranında artırılmış, 2.yıl için artışların TÜFE olarak yapılması,
- 2017-2019 Grup Toplu İş Sözleşmesi ile birlikte Tamamlayıcı Sağlık Sigortası (TSS) verilmesi kararlaştırılmıştır.

1.5.Esas Sözleşme Değişiklikleri

Rapor döneminde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde hazırlanan esas sözleşmemiz ve daha önce yapılan değişikliklere, Şirketimiz hakkında bilgilere, Şair Eşref Bulvarı No:23 Çankaya, İzmir adresindeki Şirket merkezinden, Ticaret Sicil Memurluğundan, www.izdemir.com.tr veya www.kap.gov.tr internet adreslerinden ulaşılabilir.

2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

04 Nisan 2017 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında bağımsız olmayan yönetim kurulu üyelerine yıllık brüt 2.500 TL, bağımsız yönetim kurulu üyelerine ise aylık brüt 5.000 TL ücret ödenmesine devam edilmesine karar verilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcıları) cari dönemde sağlanan faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) toplamı 2.825.247 TL'dir.

3.ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizde verimlilik artışına yönelik sürekli araştırma geliştirme projeleri yürütülmektedir. Mevcut sistemde enerji verimliliğinin artırılmasına yönelik basınçlı hava sistemi revizyonu projesi devam etmektedir. Tesis aydınlatma sisteminin verimli aydınlatma elemanları ile değiştirilmesi çalışmaları devam etmektedir. Hurda eleme sistemi ile proses elektrik enerjisinden tasarruf ve üretkenliğin iyileştirilmesi konusunda çalışmalar yapılmaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE GELİŞMELER

4.1.Faaliyet Gösterdiğimiz Sektör

Demir-çelik sanayi, demir ve çelik ürünleri üretimi için hammaddeden başlayan ve nihai kullanıma kadar her ürün kendine has üretim biçimlerini kapsayan işlemler ve sistemler bütününden oluşmaktadır.

Çelik ürünleri üretimi için, bugün dünyada kullanılan iki sistemden biri, demir cevherinden ham demir ve ham demirden çelik üretimi yöntemi, diğeri ise çelik hurdasından çelik üretimi yöntemidir. Elde edilen ham çelik yine çeşitli yöntemlerle dökülerek yarı ürün haline getirilmekte, yarı ürün ise çeşitli sıcak ve soğuk işlem yöntemleri ile çubuk, profil, tel, sac, boru ve benzeri diğ er ürünlere dönüştürülmektedir.

Demir-çelik sektörünün varlığı, teknolojik açıdan sürekli gelişme göstermesi, dünya ticaretindeki payının yüksekliği, büyük işgücü istihdam etmesi, diğ er sektörler için itici güç olması gibi nedenlerle, ülkelerin ekonomik gelişme düzeyine göre sınıflandırılmalarında önemli bir gösterge olarak kabul edilmektedir.

4.2.Sektör İçindeki Yerimiz

İzmir Demir Çelik, kapasitesi 1,5 milyon tona ulaşan çelikhanesi ve 1,4 milyon ton kapasiteli haddehaneleri ile Türkiye'nin önde gelen demir-çelik kuruluşlarından biridir. Rapor döneminde 1 milyon 326 bin 316 ton kütük, 912 bin 418 ton inşaat demiri ve 221 bin 863 ton profil demir üretimi yapılmış ve fason ürettirilen 318 bin 275 ton dahil toplam üretim 1milyon 452 bin 556 tona ulaşmıştır.

Türk ham çelik üretiminde %3,5 elektrik ark ocaklı tesislerin ham çelik üretiminde ise %5 payı olan İDÇ, modern teknolojisi ve bilgi birikimi ile demir-çelik sektöründeki saygınlığını sürdürmektedir. Gelişen üretim ve pazar koşullarına göre Ar-Ge birimi ile teknolojik üstünlüğünü koruyan ve bilgi birikimini sürekli geliştiren İDÇ; hammadde, enerji ve iş gücü verimliliği açılarından dünya standartlarının üzerindeki performansına ek olarak sahip olduğu kalite belgeleri ile dünyadaki rakiplerine göre önemli avantajlara sahiptir.

Şirketimiz, kalite belgelerine de sahip olduğumuz UK CARES'den; tüm operasyonların; karbonmonoksit emisyon kontrolü, atık yönetimi, enerji ve kaynakların verimli kullanımı, çevreci teknolojilerin uygulanması, yasalara uygunluk, iletişim, sosyal sorumluluk, iş sağlığı ve güvenliği konularında değerlendirilmesi sonucunda düzenlenen “Sürdürülebilir İnşaat Çeliği” sertifikasını da almıştır. Şirketimiz bu sertifikayı almaya hak kazanan ilk Türk demir-çelik firması olmuş ve çevreci, sürdürülebilir inşaat yapan uluslararası firmaların tedarikçisi olabilmek açısından önemli bir rekabet avantajı sağlamıştır.

4.3.Sektörel Gelişmeler

Türkiye Demir Çelik Üreticileri Derneği tarafından açıklanan verilere göre ülkemiz, 2016 yılında dünya ham çelik üretimi sıralamasında sekizinci sırada yer almıştı. 2017 yılında Türkiye üretimini % 13,1 oranında artırmış ve sekizinci sıradaki yerini korumuştur.

2017 yılında Türkiye'nin kütük üretimi, önceki yıla kıyasla % 12,3 oranında artışla 25 milyon 839 bin tona ulaştı. 2016 yılında Türkiye'de 23 milyon 15 bin ton kütük üretimi gerçekleştirilmişti.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2017 yılında Türkiye'nin nihai mamül üretimi geçen yıla göre % 6,16 oranında artışla 39 milyon 154 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Sözkonusu dönemde üretilen nihai mamulün % 67 sini uzun mamüller, % 33 ünü yassı mamüller oluşturmuştur.

Tüketimlere bakıldığında, 2017 yılında Türkiye'nin toplam nihai mamül tüketimi, önceki yıla göre % 5,76 oranında artarak 36 milyon 55 bin ton olmuştur. Uzun mamül tüketimi ise önceki yıl 17 milyon 636 bin ton iken, bu yıl % 4,13 artarak 18 milyon 365 bin ton olmuştur.

2017 yılında Türkiye'nin çelik ihracatı geçen yıla göre miktar bakımından % 8,4 artarak 18 milyon 323 bin ton, değer bakımından % 24 artışla 13 milyar 389 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Uzun mamül ihracatı ise önceki yıla göre % 7,7 oranında azalarak 9 milyon 272 bin ton olarak ve değer bakımından % 11,6 artışla 4 milyar 608 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılında Türk çelik sektörü uzun ürünler segmentinde ihracatın ithalatı karşılama oranı, geçen yıla göre 31 puanlık artışla % 416 seviyesinde gerçekleşmiştir.

4.4.Yatırımlara İlişkin Bilgiler

	31.12.2016	Net Artış /	31.12.2017
	Sabit Kıymetler	(Azalış)	Sabit Kıymetler
	(TL)	(TL)	(TL)
Arsa ve Araziler	322.180.002	(5,715,000)	316.465.002
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	27.735.433	2.862.707	30.598.140
Binalar	492.090.236	18.580.443	510.670.679
Makine ve Tesisler	1.676.088.125	31.228.034	1.707.316.159
Taşıt Araçları	121.938.635	559.781	122.498.416
Demirbaşlar	18.370.255	1.869.551	20.239.806
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	78.470.000	5.715.000	84.185.000
Yapılmakta olan yatırımlar	6.899.430	168.071	7.067.501
Toplam	2.743.772.116	55,268,587	2,799,040,703

Henüz aktifleştirilmeyen yapılmakta olan yatırımların dönem sonu itibarıyla tutarı 7.067.501 TL'dir. Devam eden yatırımlarda teşviklerden yararlanılmamıştır.

4.5.İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması oluşturularak, konjonktürel ve sektörel risklerin saptanması, bunlara ilişkin tedbirlerin belirlenmesi, faaliyetlerin mevzuata ve iç düzenlemelere uygun olarak yürütülmesi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlük içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtması amaçlanmaktadır.

Risk yönetimi ve iç kontrolü, Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri, 2013 yılından itibaren Riskin Erken Saptanması Komitesi ve her seviyedeki Şirket personeli tarafından uygulanan sürekli kontrol faaliyetleri ile sağlanmaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.6.Grup Şirketlerine İlişkin Bilgiler

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1993 yılında kurulmuştur. Aliğa ağır sanayi bölgesinde 12 bin 500 m² si kapalı alan olmak üzere toplam 46 bin m² alan üzerinde üretim yapmaktadır. Şirket yıllık 300 bin ton kapasiteli bir haddehaneye sahiptir.

Şirketimiz, Akdemir'in 6.000.000 TL olan sermayesi içerisinde %90 oranında payı temsil eden 5.400.008 TL nominal bedelli hisseye sahiptir. Dolaylı hisselerle birlikte iştirak oranımız %99,98'dir. Akdemir'in Şirketimiz sermayesinde payı yoktur.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.

Şirket, liman faaliyetlerine 1983 yılında başlamış olup 2004 yılında İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. adını almıştır.

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. 465 metre uzunluğunda ve 32 metre genişliğinde bir limana sahiptir. Modern makine parkı ile yıllık 7 milyon ton tahmil tahliye gerçekleştirebilmektedir. 31 bin metrekare kapalı ve açık antrepolarında depolama alanları mevcuttur.

Şirketimiz, İDÇ Liman'ın 23.000.000 TL olan sermayesi içerisinde %99,81 oranında payı temsil eden 22.957.098 TL nominal bedelli hisseye sahiptir. Dolaylı hisselerle birlikte iştirak oranımız %99,98'dir. İDÇ Liman'ın Şirketimiz sermayesinde payı yoktur.

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. enerji piyasasında faaliyet göstermek amacıyla 2007 yılında kurulmuştur. 2011 yılında İzmir Aliğa'da inşaatına başlanan 350 MW gücünde süperkritik termik santral yatırımı 4 Nisan 2014 tarihinde tamamlanarak işletmeye alınmıştır. Türkiye ve uluslararası alanda geçerli teknik ve çevre standartlarına uygun olarak en son teknoloji ile kurulan santral, yıllık 2.562.000.000 kWh'ye kadar elektrik enerjisini, çevreye saygılı, sürekli, güvenilir ve kaliteli bir şekilde ulusal iletim şebekesine vermektedir.

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 260.000.000 TL'dir. Şirketimiz, %74,14 oranında payı temsil eden 192.752.526 TL nominal bedelli hisseye sahiptir. Dolaylı hisselerle birlikte iştirak oranımız %92,26 dır. İzdemir Enerji'nin Şirketimiz sermayesinde payı yoktur.

4.7.Diğer İştirakler

Şirket Ünvanı	İştirak oranı (%)
İtaş İzmir Teknopark Ticaret A.Ş.	0.125
Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.	0.002
Enda Enerji Holding A.Ş.	0.19
Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.	0.03
İHY İzmir Havayolları A.Ş.	0.0073

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.8.Bağış Ve Yardımlar

Rapor döneminde aynı ve nakdi olarak toplam 85.900 TL bağış yapılmıştır.

4.9.Bağlı Şirket Raporu Beyanı

2017 yılı faaliyet dönemi içerisinde; ilgili TTK hükümleri çerçevesinde Şirketimizin hakim şirketle ve hakim şirkete bağlı şirketlerle olan ilişkileri ile ilgili olarak, tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan hukuki işlemler ve hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan hususlar değerlendirilmiş olup, bilinen hal ve şartlara göre Şirketimiz zarara uğramamıştır.

5. FİNANSAL DURUM

Rapor döneminde geçen yıla göre ortalama olarak hammadde ve mamül fiyatlarında önemli artış yaşanmış marjlarda belirgin iyileşme sağlanmıştır.

Yılın son çeyreğinde tekrar yükselmeye başlayan döviz kurları kur farkı zararı oluşmasına neden olmuştur. Enerji işkolumuzda YEKDEM finansman yükü ve uluslararası piyasalarda yükselen emtia fiyatları bilançomuzda baskı oluşturmalarına rağmen dönem net karı elde edildi.

2016 yılında 93.328.086 TL olan esas faaliyet karı, rapor döneminde yükselen kurlara rağmen % 27 artarak 119.177.707 TL olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıl 82.392.280 TL dönem net zararı olmasına karşın 2017 yılında 9.356.448 TL kar edilmiştir.

Konsolide satış gelirlerimiz geçen yıla göre % 34 oranında artışla 2.977.313.462 TL olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıl 284.602.385 TL olan FAVÖK rapor döneminde geçen yıla göre % 18 düşüşle 233.008.147 TL olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço kalemlerindeki değişimler aşağıda verilmiştir.

	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	1.059.142.373	948.939.935
Duran Varlıklar	1.983.985.951	2.043.931.249
Toplam Varlıklar	3.043.128.324	2.992.871.184
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	1.608.725.156	1.480.867.762
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	750.801.109	835.821.133
Özkaynaklar	683.602.059	676.182.289
Toplam Kaynaklar	3.043.128.324	2.992.871.184

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finansal Oranlar	31.12.2017	31.12.2016
Cari Oran (Dönen Var./K.V. Borçlar)	0,66	0,64
Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar/K.V. Borçlar)	0,28	0,40
Toplam Borçlar/Özkaynaklar	3,45	3,43
Maddi Duran Varlıklar/Özkaynaklar	2,71	2,82
Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı	0,35	0,32
Duran Varlıklar/Aktif Toplamı	0,65	0,68
Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var.-K.V.Borç.)	(549.582.783)	(531.927.827)

2017 yılında, işletme faaliyetlerinden 153.155.024 TL nakit sağlanmış, yatırım faaliyetlerinde 62.298.239 TL, finansman faaliyetlerinde 186.935.494 TL nakit kullanılmıştır ve dönem başında 276.259.554 TL olan nakit mevcudu dönem sonunda 180.180.845 TL olmuştur.

5.1.Üretim ve Satış Faaliyetlerimiz

ÜRETİM

2016 ve 2017 yılları Ocak – Aralık dönemi karşılaştırmalı üretimlerimiz aşağıda verilmiştir.

Cinsi	2016 Ocak – Aralık (Ton)	2017 Ocak – Aralık (Ton)	Değişim
Kütük	1.320.047	1.326.316	% 0,5
Toplam Yarımamül	1.320.047	1.326.316	% 0,5
İnşaat demiri	941.265	912.418	- % 3
Profil demir	245.290	221.863	-% 10,6
Fason ürettirilen inşaat demiri	340.999	317.614	- % 7
Fason ürettirilen profil demir	7.070	661	- %91
Toplam Mamül	1.534.624	1.452.556	- %5

Ocak – Aralık ayları itibarıyla kapasite ve kapasite kullanım oranındaki değişimler karşılaştırmalı olarak aşağıda verilmiştir.

	Yıllık kapasite (Ton)	2016 Ocak-Aralık kapasite kullanım oranı	2017 Ocak-Aralık kapasite kullanım oranı
Çelikhane	1.320.000	% 100	% 100
Çubuk Haddehane	930.000	% 101	% 98
Profil Haddehane	400.000	% 61	% 55

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SATIŞ

	2016 Ocak-Aralık (Ton)	2017 Ocak-Aralık (Ton)	Değişim %
Yarı mamül	5.997	-	-
Mamül	1.523.341	1.450.550	-% 5,7

Rapor döneminde, üretimden mamül satışı geçen yıla göre % 5,7 oranında azalarak 1.450.550 ton olmuştur. Yarı mamül satışı yapılmamıştır. Geçen yıl 485.218 ton olan ihracatımız rapor döneminde % 30 azalarak 339.460 ton olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılında ihracattan 164 milyon 280 bin Amerikan doları, gemilerimizden 9 milyon 141 bin Amerikan doları olmak üzere toplam 173 milyon 421 bin Amerikan Doları tutarında mal ve hizmet ihracatı gerçekleştirilmiş, yurt dışı gelirlerimizde geçen yılın aynı dönemine göre % 20 düşüş yaşanmıştır.

Kuruluşumuzdan bu yana ürettiğimiz mamüllerin kalitesine verdiğimiz önem ve sahip olduğumuz kalite belgeleri, ürünlerimizin yurt dışı pazarlarda rekabet gücünü artırmaktadır.

Şirketimiz;

- ISO 9001: 2008 (UK CARES) – Uluslararası Kalite Yönetim Sistemi
- OHSAS 18001:2007 (UK CARES)- Uluslararası İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi
- ISO 14001:2004 (UK CARES) - Uluslararası Çevre Yönetim Sistemi
- UK CARES Sustainable Reinforcing Steel Certificate - Sürdürülebilir İnşaat Çeliği
- BES 6001 Responsible Sourcing of Construction Products Yapı Malzemeleri Güvenilir Tedarikçi
- TS-ISO-EN 5001 – Enerji Yönetim Sistemi
- ISO 27001: 2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi

yönetim sistemi sertifikaları ile,

- TSE - Türkiye
- UK CARES - İngiltere
- Institut Für Bautechnik - Prüfstelle für Betonstahl - Almanya
- Bulgarkontrola SA - Bulgaristan
- IFBQ-FALCAO BAUER – Brezilya
- EN 10025 -1 : 2004 Factory Production Control - EN

kalite belgelerine sahiptir.

5.2.Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer mevzuat hükümleri ve Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır.

Dönem karı oluşması durumunda kar dağıtım kararı, dağıtılabilir karın % 5'inin Kanuni Yedek Akçe'ye ayrılacağı, kalandan Sermaye Piyasası Kurumu tarafından saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılacağı, daha sonra kalan karın; %10'unun kurucu intifa senedi sahiplerine, azami % 10'unun ise Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılacağı belirtilen Esas Sözleşmemiz çerçevesinde alınmaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kar dağıtımında pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Kar olduğu dönemlerde Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uyulur ve hesaplanan net dağıtılabilir dönem karının asgari % 20'si oranında, nakit, bedelsiz hisse senedi ya da iki yöntemin birlikte kullanılması ile kar payı dağıtımı yapılır. Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması amaçlanmaktadır. Ancak, bu politika, yönetim kurulu tarafından, her yıl, Şirketin devamlılığını ve karlılığını sürdürebilmek için öngörülen yatırım projelerine, fonların durumuna, sektörel, ulusal ve global ekonomik şartlara göre tekrar gözden geçirilir.

Şirket esas sözleşmesine göre; yönetim kurulu ilgili yılla sınırlı olacak şekilde, genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabilir.

5.3.Kar Dağıtım Önerisi

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan 01.01.2017-31.12.2017 tarihli mali tablolarında 106.280.324 TL kar, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan konsolide mali tablolarında ise 9.356.448 TL kar açıklanmıştır. Temettü avansı dağıtılmayacaktır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimiz faaliyetini sürdürürken birden fazla risklerle karşılaşmakta ve bu riskleri minimize etmek için risk yönetim politikaları oluşturmaktadır. Ticari alacaklar içindeki yurtiçi profil satışından doğan alacaklar belli müşteriler dahilinde alacak sigorta poliçesi ve doğrudan borçlandırma sistemi ile teminat altına alınmaktadır. Her bir müşterinin kredi itibarı bireysel olarak analiz edilmektedir.

Dış ticaret işlemlerinde, temelde kurdaki ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalınmaktadır. Kur riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanılmaktadır. Şirketin finansal yükümlülükleri grubu faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Grubun finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır. Grup söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaktadır.

Likidite riski, şirketin net ödeme yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskine neden olmaktadır. Şirket yönetimi, şirketin kredibilitelerini yüksek tutarak ve operasyonlardan sağlanan fonun yeterli miktarda olmasını sürekli kılmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

6.1.Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim kurulumuzun 8 Haziran 2013 tarih ve 3 sayılı kararı ile riskin erken saptanması komitesi kurulmuş, 2017 yılında komite görev ve çalışma esasları çerçevesinde altı adet rapor hazırlayarak yönetim kuruluna sunmuştur.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ : 05.03.2018

KARAR SAYISI : 04

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca düzenlenmiş, bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2017 -31.12.2017 hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tabloları ve Dipnotları ile 2017 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun;

- Tarafımızca incelendiğini,

- Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, söz konusu konsolide finansal tablolar ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ve açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

- Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloların konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte İşletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını,

beyan ederiz. 05.03.2018

Özcan KILIÇ

**Bütçe Planlama ve Raporlama
Müdürü**

Nuri ŞAHİN

**Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
ve İcra Kurulu Başkanı**

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (TL)

	Cari Dönem 01.01 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01 - 31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	2.977.313.462	2.209.673.040
Satışların Maliyeti	(2.770.702.815)	(1.962.685.646)
BRÜT KAR	206.610.647	246.987.394
Genel Yönetim Giderleri	(24.356.105)	(22.199.477)
Pazarlama Giderleri	(32.319.076)	(26.913.687)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	46.232.453	32.772.872
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(76.990.212)	(137.319.016)
ESAS FAALİYET KARI	1119.177.707	93.328.086
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30.895.715	41.913.172
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(3.116.344)	(3.407.207)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	146.957.078	131.834.051
Finansman Gelirleri	19.073.574	31.018.688
Finansman Giderleri	(156.453.283)	(260.125.325)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	9.577.369	(97.272.586)
Vergi (Gideri) Geliri	(220.921)	14.880.306
Dönem Vergi Gideri	(1.898.991)	(247.602)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	1.678.070	15.127.908
DÖNEM KARI/(ZARARI)	9.356.448	(82.392.280)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(5.632.519)	(9.047.076)
Ana Ortaklık Payları	14.988.967	(73.345.204)
Adi ve seyretilmiş pay başına kazanç/(kayıp)	0,0400	(0,1956)

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

	Cari Dönem 01.01 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01 - 31.12.2016
DÖNEM KARI (ZARARI)	9.356.448	(82.392.280)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(520.474)	549.205.520
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	-	688.103.048
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(650.592)	(1.596.148)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	130.118	(137.301.380)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(520.474)	549.205.520
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	8.835.974	466.813.240
Toplam kapsamlı gelir dağılımı	8.835.974	466.813.240
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(5.626.439)	95.380.214
Ana Ortaklık Payları	14.462.413	371.433.026

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

VARLIKLAR	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	180.180.845	276.259.554
Ticari Alacaklar	245.307.362	297.625.817
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	12.668.675	14.911.302
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	232.638.687	282.714.515
Diğer Alacaklar	1.156.167	11.936.309
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	456.370	9.564.129
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	699.797	2.372.180
Türev Araçlar	7.538.558	749.720
Stoklar	613.620.253	353.276.922
Peşin Ödenmiş Giderler	9.893.740	6.244.149
Diğer Dönen Varlıklar	1.445.448	2.847.464
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	1.059.142.373	948.939.935
Duran Varlıklar		
Finansal Yatırımlar	931.043	931.043
Diğer Alacaklar	1.297.193	1.060.056
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	84.185.000	78.470.000
Maddi Duran Varlıklar	1.767.479.038	1.828.978.139
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.181.862	979.958
Peşin Ödenmiş Giderler	2.120.353	2.825.618
Ertelenmiş Vergi Varlığı	126.791.462	130.686.435
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	1.983.985.951	2.043.931.249
TOPLAM VARLIKLAR	3.043.128.324	2.992.871.184

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KAYNAKLAR	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	393.985.710	313.458.516
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	195.334.391	266.022.855
Ticari Borçlar	873.678.060	845.005.512
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3.326.411	899.786
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	870.351.649	844.105.726
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12.634.941	11.393.285
Diğer Borçlar	1.796.513	2.380.337
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	1.796.513	2.380.337
Türev Araçlar	662.984	2.947.966
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	401.665	80.128
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.045.681	45.972
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	126.185.211	39.533.191
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.608.725.156	1.480.867.762
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	551.528.197	637.322.532
Uzun Vadeli Karşılıklar	22.634.740	17.653.472
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	22.634.740	17.653.472
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	176.638.172	180.845.129
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	750.801.109	835.821.133
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	647.903.884	619.564.279
Ödenmiş Sermaye	375.000.000	375.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.763.962	22.763.962
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	673.964.320	681.212.243
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları(kayıpları)</i>	673.964.320	681.212.243
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25.832.374	25.832.374
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(464.645.739)	(411.899.096)
Net Dönem Karı veya Zararı	14.988.967	(73.345.204)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	35.698.175	56.618.010
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	683.602.059	676.182.289
TOPLAM KAYNAKLAR	3.043.128.324	2.992.871.184

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU
2017

BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

2017 yılı Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulunun 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararı gereği; ilgili kararda yer alan format çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirketimiz, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinin;

a)Uygulaması zorunlu hükümlerinin tamamını, diğer hükümlerin önemli bir bölümünü, aşağıda sunulan açıklamalar çerçevesinde uyguladığını beyan etmektedir.

b)Uygulanması zorunlu olmayan ilkelerden şirketimizde uygulananlara ilişkin açıklamalar uyum raporunun ilgili maddelerinde yer almaktadır.

Uygulanması zorunlu olmayan ilkelerden uygulanmayanlara ilişkin bir çıkar çatışması bulunmamaktadır. Bu ilkelerle ilgili açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 2.1.3. no'lu maddesi uyarınca finansal tablo bildirimleri KAP'ta Türkçeye eş zamanlı İngilizce olarak açıklanmamakla birlikte internet sitemizde finansal tablolar İngilizce olarak da yayınlanmamaktadır.

-Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 3.1.2 no'lu maddesi uyarınca oluşturulması gereken çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikamız bulunmamaktadır.

-Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 3.5.1 no'lu maddesi uyarınca şirketimizin kurumsal internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanan etik kuralları bulunmamakla birlikte genel etik kurallarının şirketimiz için de geçerli olduğu tabiidir.

-Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.2.8 no'lu maddesi uyarınca şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile sebep olacakları zarar şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmesine ilişkin girişim bulunmamaktadır.

-Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.9 no'lu maddesi uyarınca şirketimizin bir hedef olarak Yönetim Kurulunda %25'ten az olmamak kaydıyla kadın üye oranı belirlenmemiş ve bu hedefe ulaşmak için bir politika oluşturulmamıştır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstermek, Yönetim Kuruluna raporlama yapmak ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak üzere oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü; pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak, Şirketin Kurumsal

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim İlkelerine uyum kapasitesini artırmak, Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak, genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği belgeleri hazırlamak, mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek, izlemek ve benzeri faaliyetlerden sorumludur. Bu kapsamda 2017 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yürütülen faaliyetlere ilişkin rapor 31.12.2017 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yönetici ve görevlisi aşağıdaki gibidir;

Feyyaz YAZAR Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Remzi Okan GÖKDEMİR Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi

Yukarıda isimleri belirtilen, Yatırımcı İlişkileri Bölümü yönetici ve görevlisi Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey lisanslarına sahiptir.

Birim çalışanlarına 0 232 441 50 50 numaralı telefonda ve menkul@izdemir.com.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümüne 2017 yılı içerisinde pay sahiplerince yöneltilen 13 adet e-posta yanıtlanmış olup, pay sahiplerine bilgi vermek amacıyla çok sayıda telefon görüşmesi yapılmıştır. 07.09.2016 tarih ve 29824 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 13 Üncü Maddesinin Dördüncü Fıkrasının Kısmen İptali Üzerine Yatırımcı Tazmin Merkezi Tarafından Yatırımcılara Yapılacak Ödemelere İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmelik kapsamında dönem içinde 11 ortağımızın hisse senetlerine ilişkin işlem yapılmıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından, pay sahiplerinin her sorusu; SPK'nın hükümleri çerçevesinde kalmak ve ticari sır niteliği taşımamak kaydıyla, en kısa sürede ve eşitlik ilkesi gözetilerek cevaplanmakta, önerileri de Şirket yönetimine iletilmektedir.

2017 yılı içinde SPK'nın Seri VIII No: 54 Tebliği gereği kamuya açıklanması gereken tüm özel durumlar Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) gönderilmiş; Kamuyu Aydınlatma Esasları çerçevesinde 10 adet Özel Durum Açıklaması yapılmış, Şirket Güncel Bilgi Formu 1 defa güncellenmiş ve 4 adet Mali Tablolar bildirimi yapılmıştır. İlgili bildirimler aynı zamanda Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmıştır.

Esas Sözleşmemizde, pay sahiplerinin talebi doğrultusunda özel denetçi atanmasına ilişkin bir madde bulunmamaktadır. Bu konuda Türk Ticaret Kanunu 438. Madde hükümleri geçerlidir ve bugüne kadar herhangi bir özel denetçi talebi gelmemiştir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 04.04.2017 tarihinde % 94 oranında pay sahibinin katılımıyla fiziki ve elektronik ortamda gerçekleşmiştir. Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul kararının alındığı gün, ilgili özel durumun KAP'a gönderilmesiyle kamuoyu bilgilendirilmiş; 10.03.2017 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde; Genel Kurul davet metni ile gündem ve

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

vekaletname ilan edilmiştir. Ayrıca, adres bilgileri ile başvuru yapan ortaklarımıza Genel Kurul davet mektubu gönderilmektedir.

Pay sahiplerimizin, 2004-2015 yıllarına ait Genel Kurullara ilişkin belgelere www.izdemir.com.tr adresinden ulaşmaları mümkündür.

Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazır bulunanlar listesi, www.izdemir.com.tr adresinin yanı sıra, Şirket merkezinde ortakların incelemelerine açık tutulmaktadır.

Faaliyet raporu ve mali tablolar, Genel Kurul tarihinden en az üç hafta önce kamuya açıklanmakta ve Şirket Merkezinde pay sahiplerinin incelemelerine sunulmaktadır.

Pay sahiplerimiz, Genel Kurulda en uygun koşullarda soru sorma, bilgilenme, öneride bulunma ve oy kullanma hakkına sahiptir. Son Genel Kurulumuzda pay sahiplerimizden gündem önerisi gelmemiştir.

2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında ayrı gündem maddelerinde olmak üzere Yönetim Kurulunun 2016 Yılı Faaliyetleri ibra edilmiş, 2016 yılı Finansal Raporları görüşülmüş, Bağışlar hakkında bilgi verilmiş, Bağışların Üst Sınırı belirlenmiş ve Bağımsız Denetim Firması seçilmiştir.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Genel Kurullarda her bir pay bir oyla temsil edilmektedir. Esas Sözleşmemizde oy hakkında imtiyaza ilişkin ve azlık haklarının sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlendiğine ilişkin hüküm bulunmamakta, yönetimde azlık temsil edilmemektedir.

2.5. Kar Payı Hakkı

Kar dağıtım kararı, Şirket faaliyet raporlarında yer alan, internet sitesinden kamuya açıklanmış ve Genel Kurulun bilgisine sunulmuş olan Kar Dağıtım Politikamız çerçevesinde alınmaktadır. Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası, 28.03.2014 tarihinde yapılan 2013 yılına ait Genel Kurulun 12. Gündem maddesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin kar dağıtımı hususunda pay sahiplerine tanıdığı bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kar Dağıtım Politikası aşağıdaki gibidir;

“Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer mevzuat hükümleri ve Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Dönem karı oluşması durumunda kar dağıtım kararı, dağıtılabılır karın %5’inin Kanuni Yedek Akçe’ye ayrılacağı, kalandan Sermaye Piyasası Kurumu tarafından saptanan oran ve miktarda birince temettü ayrılacağı, daha sonra kalan karın; %10’unun kurucu intifa senedi sahiplerine, azami %10’unun ise Yönetim Kurulu Üyelerine dağıtılacağına belirtildiği Esas Sözleşmemiz çerçevesinde alınmaktadır.

Kar dağıtımında pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Kar olduğu dönemlerde Sermaye Piyasası Kurulu’nun ilgili düzenlemelerine uyulur ve hesaplanan net dağıtılabılır dönem karının asgari %20’si oranında, nakit, bedelsiz hisse senedi ya da iki yöntemin birlikte kullanılması ile kar payı dağıtımı yapılır. Kar payı dağıtım işlemlerine

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul Toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması amaçlanmaktadır. Ancak, bu politika, Yönetim Kurulu tarafından, her yıl, Şirketin devamlılığı ve karlılığını sürdürülebilmek için öngörülen yatırım projelerine, fonların durumuna, sektörel, ulusal ve global ekonomik şartlara göre tekrar gözden geçirilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu ilgili yılla sınırlı olacak şekilde, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtılabilir."

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan 01.01.2017-31.12.2017 tarihli mali tablolarında 106.280.324 TL kar, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan konsolide mali tablolarında ise 9.356.448 TL kar açıklanmıştır.

2.6. Payların Devri

Esas Sözleşmemizin 6'ncı maddesinin 6.7'nci fıkrası gereği; Şirketle ilişkilerde sadece pay defterinde kayıtlı bulunan kişiler pay sahibi kabul edilir. Nama yazılı payların pay defterine kaydı Şirket Yönetim Kurulunun onayına bağlıdır. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun 940. maddesinde yer alan, gemilere Türk Bayrağını çekmeye ilişkin haklarının korunmasını teminen pay devrini onaylamaktan imtina edebilecektir.

Şirketin borsada işlem gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri esas alınarak düzenlenen bilgilere www.izdemir.com.tr adresindeki Bilgi Toplumu Hizmetleri sayfasını içeren Şirket internet sitesinde yer verilmektedir. Bu bilgiler Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmakta ve sürekli güncellenmektedir. Hisse değerine etki edebilecek önemli Yönetim Kurulu Kararları, özel durum açıklaması olarak kamuya duyurulduğu gibi internet sitemizde de yer almaktadır.

3.2. Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin ve kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, yasal mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen zorunlu hususları da içerecek şekilde üçer aylık dönemler halinde faaliyet raporu hazırlamaktadır.

BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren konularda internet adresimizde yer alan bilgilerin yanı sıra;

- Pay sahipleri ile Şirkete yatırım yapmayı düşünebilecek tasarruf sahipleri; Esas Sözleşme yanında, özel durum açıklamaları ve finansal raporların KAP'a bildirilmesi ve www.kap.gov.tr adresinde yayımlanması ile;
 - Çalışanlar; bireysel sözleşmeler ve toplu iş sözleşmeleri yanında, yönetmelikler, düzenlenen toplantılar ve elektronik posta ile,
 - Müşteriler ve tedarikçiler; kendileri ile yapılan anlaşmalarla,
 - Sendika; toplu iş sözleşmesi
- gibi araçlarla da bilgilendirilmekte ve haklarının korunmasına çalışılmaktadır.

Ayrıca, menfaat sahiplerinin Şirketin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini ve kendilerini ilgilendiren konularla ilgili taleplerini info@izdemir.com adresine iletmeleri durumunda, bunlar Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komiteye iletilmekte ve ilgili komiteler tarafından değerlendirilmeleri sağlanmaktadır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Çalışanlarımız, iştiraklerimiz ve diğer menfaat sahipleri toplantılar yapılmak suretiyle bilgilendirilmektedir. Şirket yönetimince, menfaat sahiplerinin bilgi ve görüşleri, hak ve sonuç doğurabilecek önemli kararlara katılım konusunda daima dikkate alınmaktadır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları politikasının esasları;

- Mevcut işlerimize uygun niteliklere sahip, eğitilmiş işgücünün temin edilmesi,
 - Çeşitli eğitimlerle personelin bilgi birikimi ve motivasyonunun yükseltilmesi,
 - Kariyer planlaması,
 - Şirketin kuruluşundan bu yana, uygulamaların sınırlarını yönetmeliklerle belirleyerek kurumsal davranış biçiminin geliştirilmesi,
 - İşçi - işveren ilişkilerinin diyalog ve karşılıklı güvene dayandırılması,
 - İş barışı ve huzuru içerisinde yaratılan çalışma ortamının devamlılığı
- olarak sıralanabilir.

İşyerimizde Türk Metal Sendikası yetkilidir. Çalışanlar ile ilişkilerimiz;

- İşçi Sendika Baş Temsilcisi Şevket Baran BULUT
 - Baş Temsilci Yardımcısı Ömer Erdem KIRCALI
 - Temsilciler Mehmet HOŞSES, Kamil BATRAMANOĞLU ve Ali İLGÖR
- aracılığı ile yürütülmektedir.

Bu kişiler ayrıca, işçi ve işveren temsilcilerinden oluşan;

- İşçi Sağlığı İş Güvenliği,
- Yıllık İzin Kurulu,
- Disiplin Kurulu,

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Hasar Tespit Komisyonu

gibi kurullarımızda da İşçi Temsilcisi olarak görev yapmaktadırlar.

Görev tanımları ve dağılımları tüm çalışanların ulaşabileceği ortak bir alandan, performans ve ödüllendirme kriterleri, yazılı duyuru ve çalışan temsilcileri aracılığı ile çalışanlara duyurulmaktadır. Şirketimize ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet intikal etmemiştir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin internet sitesinde yayımlanmış etik kuralları bulunmamakla birlikte genel etik kurallarının Şirketimiz için de geçerli olduğu tabiidir.

Sosyal sorumluluk anlamında, aşağıda belirtilen kuruluş ve etkinliklere destekte bulunulmuştur. Çevreye yönelik yatırımlarımız, kalite belgeleri paralelinde sürdürülmektedir. Çevre ile ilgili olarak herhangi bir problem yaşanmadığı ve aleyhimize dava açılmadığı gibi yerel sanayi odalarından alınan ödüllerle de Şirketimiz bu konuda takdir edilmektedir. Şirketimiz, sektörel ihtiyaçların belirlenmesi, bölge alt yapısının geliştirilmesi ve yönetmeliklerin düzenlenmesi sırasında kamu ve sektör temsilcileri ile yapılan grup çalışmalarında etik kurallar çerçevesinde öncülük etmektedir. Ayrıca sanayi ile meslek yüksekokulları / üniversite işbirliğinin gerçek anlamda hayata geçirilmesi konusunda da destek verilmektedir. Şirketimiz, kalite belgelerindeki standartların sağlanması ve korunmasına azami özen göstermektedir.

Sosyal sorumluluk anlamında 2017 yılı içerisinde desteklenen kuruluş ve etkinlikler;

KİT-VAK Kemik İliği Transplantasyon Ve Onkoloji Kurma Ve Geliştirme Vakfı
Dualar Mahallesi Cami Yaptırma Ve Çevreyi Güzelleştirme Derneği
Demirtaş Mahallesi Güzelleştirme Dayanışma Ve Yardımlaşma Derneği
Türkiye Maarif Vakfı
İzmir Emniyet Müdürlüğü Güvenlik Hizmetleri Destekleme Derneği

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1.Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Dönem içinde görev yapan Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

İSİM	ŞİRKETTEKİ GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ	ŞİRKET DIŞINDAKİ GÖREVLERİ
Halil ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı)	3Yıl	İzdemir Enerji A.Ş. YK Başkanı, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. YK Başkanı Akdemir A.Ş. YK Başkanı.İDÇ Liman A.Ş. YK Başkanı, İDÇ Denizcilik A.Ş. YK Başkanı, Şahin-Koç A.Ş. YK Başkanı, Şahin Gemicilik A.Ş. YK Başkanı, Türkiye Çelik Üreticileri Derneği YK Üyesi, Ege İhracatçı Birlikleri Demir ve Demirdışı Metaller İhracatçı Birlikleri Başkanı,
Nuri ŞAHİN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd., İcra Kurulu Başkanı (İcracı)	3Yıl	İzdemir Enerji A.Ş. YK Başkan Yrd., Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. YK Başkan Yrd., Akdemir A.Ş. YK Başkan Yrd., İDÇ Liman A.Ş. YK Başkan Yrd., İDÇ Denizcilik A.Ş. YK Başkan Yrd., Şahin-Koç A.Ş. YK Üyesi, Şahin Gemicilik A.Ş. YK Başkan Yrd., Koç Yapı Pazarlama Turizm Denizcilik Yatçılık ve Tic. A.Ş. YK Başkan Yrd.,
Ahmet BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı değil)	3Yıl	İzdemir Enerji A.Ş. YK Üyesi, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. YK Üyesi, Akdemir A.Ş. YK Üyesi, İDÇ Liman A.Ş. YK Üyesi, İDÇ Denizcilik A.Ş. YK Üyesi, Şahin Koç A.Ş. YK Başkan Yrd., Şahin Gemicilik A.Ş. YK Üyesi, İZSİAD Yönetim Kurulu Üyesi
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı değil)	3Yıl	Dagi Giyim Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ve Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Eros Tekstil Ltd Şti. Ortağı ve Genel Müdürü, Koç Yapı Pazarlama Turizm Denizcilik Yatçılık ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Hüseyin ÖZER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı değil)	3Yıl	Emekli
Ahmet Hamdi GÖKDEMİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı değil)	3Yıl	Serbest Avukatlık ve Hukuk Danışmanlığı

Şirketimizde Aday Gösterme Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir. Aday Gösterme Komitesinin görevlerini yürüten Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Hüseyin ÖZER ve Ahmet Hamdi GÖKDEMİR'in Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylığına ilişkin hazırlanan komite raporu 02.03.2015 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlık beyanları aşağıdaki gibidir;

Hüseyin ÖZER

İzmir Demir Çelik sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adaylığını kabul ediyorum. Bu kapsamda ilgili mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsızlık şartlarını taşıdığımı beyan ederim.

Ahmet Hamdi GÖKDEMİR

İzmir Demir Çelik sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adaylığını kabul ediyorum. Bu kapsamda ilgili mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsızlık şartlarını taşıdığımı beyan ederim.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri;

Halil ŞAHİN

1946 yılında Hatay ili Dörtyol ilçesi Payas beldesinde doğdu. Ankara İktisadi İdari İlimler Akademisi İşletme ve Muhasebe Bölümü'nden 1971 yılında mezun oldu. Ticaret hayatına 1976 yılında yurt içi taşımacılık yapmak üzere kurduğu Şahin Nakliyat firması ve uluslararası taşımacılık için kurduğu Doruk Uluslararası Nakliyat firması ile başladı. 1990 yılında Atakaş Grubu ile ortak olarak; Atakaş-Şahin Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Atakaş-Şahin Kömür Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile kömür (petrokok) ithalatı ve inşaat demiri üretimine de başladı.

2005 yılında Atakaş Grubu ile ortaklığını sona erdiren Halil ŞAHİN aynı yıl İskenderun merkezli Koç Ailesi ile birlikte Şahin-Koç Çelik Sanayi A.Ş.'ni kurarak, İDÇ'nin çoğunluk hisselerini Türkiye İş Bankası A.Ş.'den satın aldı ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini üstlendi.

Halil Şahin İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin, Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'nin, İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Şahin-Koç Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Şahin Gemicilik ve Denizcilik Nakliyat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu başkanı ayrıca Türkiye Çelik Üreticileri Derneği YK Üyesi, Ege İhracatçı Birlikleri Demir ve Demirdışı Metaller İhracatçı Birlikleri Başkanlığı görevlerini de sürdürmektedir.

Halen İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu başkanlığı görevini de yürüten Halil ŞAHİN evli ve 2 çocuk babasıdır.

Nuri ŞAHİN

1958 yılında Hatay ili Dörtyol ilçesi Payas beldesinde doğdu. 1980 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olduktan sonra 1982 yılında Şahin Nakliyat ve Ticaret Ltd. Şti.'nde ortak olarak çalışmaya başlamıştır. Daha sonraki yıllarda Atakaş – Şahin Haddecilik A.Ş. ve Atakaş – Şahin Pres Kömür A.Ş.'ne ortak olmuş ve Yönetim Kurulu başkanlığı yapmıştır. İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş., Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.,

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şahin Gemicilik ve Denizcilik Nakliyat Sanayi Ticaret A.Ş., Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş., Koç Yapı Pazarlama Turizm Denizcilik Yatçılık ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu başkan yardımcılığı, Şahin-Koç Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Halen İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu başkan yardımcılığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevini yürüten Nuri ŞAHİN evli ve 2 çocuk babasıdır.

Mahmut Nedim KOÇ

Şanlıurfa'da 1965 yılında doğan Mahmut Nedim Koç 1986-1993 yıllarında Demir Çelik ürünleri imalatı ve ticareti yapmış, 1993 yılında kurucu ortağı ve yöneticisi olduğu Koç Haddecilik Teks.İnş ve Tic A.Ş den sonra 2004 yılında Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürlüğü, görevlerini yürütmektedir. 2012 yılının Mart ayında Dagi Yatırım Holding A.Ş nin Yönetim Kurulu Başkanlığına seçilmiştir. Ayrıca Eros Tekstil Ltd Şti. Genel Müdürlüğü ve Koç Yapı Pazarlama Turizm Denizcilik Yatçılık ve Tic. A.Ş Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerindeki sürdürmektedir.

Ahmet BAŞTUĞ

Hatay'ın Dörtyol İlçesi Payas Beldesi'nde 1962 yılında doğan Ahmet BAŞTUĞ 1977 yılında Payas Lisesi'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1977 yılında başladığı Şahin Nakliyat'a 1983 yılında ortak olmuştur. 1991 yılına kadar nakliye sektöründe çalışmış, daha sonra kömür ithalatı ve 1995 yılında Atakaş - Şahin Kömür Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'nı, Atakaş - Şahin Liman Hizmetleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği'ni, Şahin Metalurji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği'ni ve İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı'nı yaptı. Ahmet BAŞTUĞ İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden 14.05.2014 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmesi sebebiyle ayrılmıştır.

İki çocuk babası olan Ahmet BAŞTUĞ halen İzdemir Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Akdemir A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, İDÇ Liman A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, İDÇ Denizcilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Şahin Koç Çelik San. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Şahin Gemicilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, İZSİAD Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Hüseyin ÖZER (Bağımsız Üye)

Hatay ili Erzin ilçesinde 1938 yılında doğan olan Hüseyin Özer, Ankara Üniversitesi Ziraat Fakültesi'ni bitirmiş, 1965 yılında Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı Müfettişi olarak göreve başlamıştır. 1988 ve 1993 yılları arasında Ziraat Mühendisliği yapmış, daha sonra tekrar döndüğü Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı Müfettişliği mesleğinden 1995 yılında emekli olmuştur. 1995 -1997 yılları arasında TARİŞ'te Genel Müdür danışmanlığı yapmış, daha sonra kurduğu Tekno Tarım Mühendislik ve Danışmanlık Limited Şirketi'ni 2002 yılında kapatmıştır.

Evli ve 2 çocuk babası olan Hüseyin ÖZER Almanca bilmektedir. 2012 yılından bu yana İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği yapmaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Av. Ahmet Hamdi GÖKDEMİR (Bağımsız Üye)

Mardin ili Derik ilçesinde 1954 yılında doğan Ahmet H. GÖKDEMİR, İlk, Orta ve Lise öğrenimini İskenderun'da tamamlamış, 1978 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1979 yılında Hatay Barosu'na kayıtlı olarak İskenderun'da serbest avukatlığa başlamış, 1980 - 1998 yılları arasında Türkiye Zirai Donatım Kurumu Bölge Müdürlüğü'nün sözleşmeli avukatlığını da yapmıştır.

2000 - 2008 yılları arasında Gökdemir Avukatlık Ortaklığı'nı kuran ve İskenderun'da mesleğine devam eden Av. Ahmet H. GÖKDEMİR bu süreç içerisinde, Hatay Barosu Yönetim Kurulu ve Disiplin Kurulu üyeliği ile Sümerbank/Oyak Bank İskenderun Şube Müdürlüğü'nün ve Tasarruf Sigorta Mevduatı Fonu'nun sözleşmeli avukatlığı yanında, Hukuk Mahkemeleri'nde Bilirkişilik ve Konkordato Komiserliği de yapmıştır. 2008 yılında ailevi nedenlerle İzmir'e yerleşmiş, Hukuk Danışmanı olarak mesleğine devam etmektedir. Evli ve 2 çocuk babası olup Arapça ve İngilizce bilmektedir. 2012 yılından bu yana İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği yapmaktadır.

Şirketimizin bir hedef olarak Yönetim Kurulunda %25'ten az olmamak kaydıyla kadın üye oranı belirlenmemiş ve bu hedefe ulaşmak için bir politika oluşturulmamıştır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket Esas Sözleşmesinde Yönetim Kurulu Toplantıları ve karar nisabı ile ilgili düzenlemeler yapılmıştır. Buna göre; Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.

Yönetim Kurulu Başkanı, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu Başkanı ile görüşerek Yönetim Kurulu Toplantılarının gündemini belirler. Yönetim Kurulu Toplantılarına çağrı, Genel Müdürlük Sekreteryası tarafından telefon ve e-posta yoluyla yapılmaktadır. Toplantılar Şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu Toplantılarının Şirket merkezi dışında başka bir yerde yapılması mümkündür. Yönetim Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Konular tartışıldıktan sonra varılan nihai sonuç, Yönetim Kurulu kararına yazılır. Bu nedenle Yönetim Kurulu Toplantısı sırasında Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından yöneltilen sorular ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin karşı oy gerekçesi bugüne kadar karar zaptına geçirilmemiş olmasına rağmen, buna engel bir durum yoktur.

Dönem içinde 21 adet toplantı yapılmıştır. Kararlar oy birliği ile alınmış ve karşı görüş bildiren bir üye olmamıştır. Yönetim Kurulu Toplantılarına fiilen katılım sağlanmış, dönem içinde ilişkili taraf işlemleri ile ilgili ve önemli nitelikte işlem sayılabilecek karar alınmamıştır. Şirketimiz Esas Sözleşmesinde ağırlıklı oy hakkı ve olumsuz veto hakkı ile ilgili bir hüküm bulunmamaktadır.

5.3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesinin, yapısı, görev alanları ve çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığı ile 08.03.2013 tarihinde kamuya açıklanmıştır. İlgili komitelerin sayı, yapı ve bağımsızlığı aşağıdaki gibidir;

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denetimden Sorumlu Komite

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim tebliği çerçevesinde kurulan Denetimden Sorumlu Komite, Yönetim Kurulu'na, icrai görevi bulunmayan bağımsız üyeleri arasından seçilen, asgari iki üyeden oluşan komitedir.

Komite Başkanı Ahmet Hamdi GÖKDEMİR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil), Komite Üyesi Hüseyin ÖZER'dir (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil). Denetimden Sorumlu Komite, görev ve çalışma esasları kapsamında 2017 yılında 4 kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim tebliği çerçevesinde kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulunca, icrai görevi bulunmayan üyeleri arasından seçilen, asgari iki üyeden oluşan komitedir.

Kurumsal Yönetim Komitesinin başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de üstlenir.

Komite Başkanı Hüseyin ÖZER (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil), Komite Üyeleri Ahmet BAŞTUĞ (Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil) ve Feyyaz YAZAR'dır (Genel Müdür Yard. Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi/icracı). Kurumsal Yönetim Komitesi, görev ve çalışma esasları kapsamında 2017 yılında 4 kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim tebliği ve Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesinin Başkanı Ahmet Hamdi GÖKDEMİR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil), üyesi Ahmet BAŞTUĞ dur. (Yönetim Kurulu Üyesi/icracı değil). Riskin Erken Saptanması Komitesi, görev ve çalışma esasları kapsamında 2017 yılında 6 kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim tebliği gereği, Denetimden Sorumlu Komitenin tüm üyelerinin ve diğer komitelerin başkanlarının bağımsız üye olması gerekmektedir. Sayısal olarak bu gerekliliği yerine getirmek üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz birden fazla komitede görev almıştır.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması oluşturularak, konjonktürel ve sektörel risklerin saptanması, bunlara ilişkin tedbirlerin belirlenmesi, faaliyetlerin mevzuata ve iç düzenlemelere uygun olarak yürütülmesi, finansal tabloların hata ve / veya hile ve usulsüzlük içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtması amaçlanmaktadır.

Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının işleyişi, Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri, 2013 yılından itibaren Riskin Erken Saptanması Komitesi ile Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan İç Denetim Müdürlüğü ve her seviyedeki Şirket personeli tarafından uygulanan sürekli kontrol faaliyetleri ile sağlanmaktadır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE UYGUN OLARAK HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin iş ilişkileri, Şirketin pay sahiplerini temsil eden ve pay sahiplerine karşı sorumlu olan Yönetim Kurulunca yönetilir. Yönetim Kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu; Şirketin vizyonunu oluşturarak, stratejilerini onaylar ve kısa ve uzun vadeli hedefleri belirler, Şirketin performansını denetleyerek, önemli harcamaları takip ve kontrol eder, gerekli olduğu durumlarda düzeltici tedbirlerin alınmasını sağlar, Şirket tarafından önceden kabul edilen muhasebe ilkelerindeki değişiklikleri veya finansal sonuçların raporlanması yönteminde veya zamanlamasında meydana gelecek her türlü önemli değişikliği onaylayarak, üçer aylık finansal sonuçların, denetçi raporunun ve yıllık faaliyet raporunun mevzuata uygun olarak hazırlanmasını denetler.

5.6. Mali Haklar

Ücretlerin belirlenmesinde kullanılan kriterler ve esaslar Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları, 15.05.2012 tarihinde gerçekleştirilen 37. Olağan Genel Kurulu'nun 7. gündem maddesinde Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetici bazında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler, toplu olarak Sermaye Piyasası Kurulunun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca üçer aylık dönemler itibari ile düzenlenen, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimizin internet sitesinde yayımlanan finansal dip notlarda "Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler" başlığı altında açıklanmakta olup Şirketimizce, Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilere hiçbir şekilde borç, kefalet ve teminat verilmemekte, kredi kullandırılmamaktadır.