

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.**

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

## İÇİNDEKİLER

|                                        |   |
|----------------------------------------|---|
| Konsolide Finansal Durum Tablosu       | 1 |
| Konsolide Kar veya Zarar Tablosu       | 2 |
| Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu | 3 |
| Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu  | 4 |
| Konsolide Nakit Akış Tablosu           | 5 |

### **Finansal Tablo Dipnotları**

|                                                                                                                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                                                                                                                                  | 6  |
| 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                                              | 7  |
| 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....                                                                                                                                                       | 30 |
| 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....                                                                                                                                               | 30 |
| 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....                                                                                                                                                  | 30 |
| 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                                                                               | 33 |
| 7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....                                                                                                                                                  | 35 |
| 8. FİNANSAL YATIRIMLAR .....                                                                                                                                                       | 36 |
| 9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                                                                                                  | 37 |
| 10. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                                                                                                                     | 38 |
| 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....                                                                                                                                                  | 39 |
| 12. STOKLAR .....                                                                                                                                                                  | 39 |
| 13. CANLI VARLIKLAR.....                                                                                                                                                           | 40 |
| 14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....                                                                                                                                                   | 40 |
| 15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....                                                                                                                                            | 41 |
| 16. MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                                    | 42 |
| 17. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN<br>PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR.....                                                                  | 45 |
| 18. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR.....                                                                                                  | 45 |
| 19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                            | 46 |
| 20. ŞEREFİYE .....                                                                                                                                                                 | 47 |
| 21. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ .....                                                                                                                   | 47 |
| 22. KİRALAMA İŞLEMLERİ .....                                                                                                                                                       | 47 |
| 23. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARİ.....                                                                                                                                              | 47 |
| 24. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ .....                                                                                                                                              | 47 |
| 25. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....                                                                                                                                               | 47 |
| 26. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....                                                                                                                                                     | 47 |
| 27. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....                                                                                                                                   | 47 |
| 28. TAAHHÜTLER .....                                                                                                                                                               | 48 |
| 29. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....                                                                                                                                             | 48 |
| 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                                                                               | 52 |
| 31. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                                                                                                             | 52 |
| 32. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....                                                                                                                             | 53 |
| 33. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                                                                                                                           | 55 |
| 34. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....                                                                                                                                                       | 56 |
| 35. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....                                                                                           | 56 |
| 36. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                                           | 57 |
| 37. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                                            | 57 |
| 38. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER .....                                                                                                                             | 58 |
| 39. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....                                                                                                                                          | 58 |
| 40. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....                                                                                                                                | 58 |
| 41. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER .....                                                                                                      | 58 |
| 42. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....                                                                                                         | 59 |
| 43. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP).....                                                                                                                                                | 63 |
| 44. PAY BAZLI ÖDEMELER.....                                                                                                                                                        | 63 |
| 45. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ .....                                                                                                                                                     | 63 |
| 46. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....                                                                                                                                                  | 63 |
| 47. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA .....                                                                                                                                   | 63 |
| 48. TÜREV ARAÇLAR.....                                                                                                                                                             | 64 |
| 49. FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                                                                                                                         | 65 |
| 50. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                                                                             | 65 |
| 51. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA<br>MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) .....                                                 | 73 |
| 52. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                                                                      | 74 |
| 53. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK,<br>YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER<br>KONULAR ..... | 74 |
| 54. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                                                                                                                  | 74 |
| 55. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....                                                                                                                         | 74 |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| VARLIKLAR                                                                                    | Dipnot Referansları | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------|
|                                                                                              |                     | Cari Dönem 30.09.2018        | Geçmiş Dönem 31.12.2017    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                       |                     |                              |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                    | 7                   | 199,040,549                  | 180,180,845                |
| Ticari Alacaklar                                                                             |                     | 245,078,484                  | 245,307,362                |
| <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>                                                 | 6                   | 49,645,412                   | 12,668,675                 |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>                                         | 9                   | 195,433,072                  | 232,638,687                |
| Diğer Alacaklar                                                                              |                     | 42,458,321                   | 1,156,167                  |
| <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>                                                  | 6                   | 41,619,373                   | 456,370                    |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>                                          | 11                  | 838,948                      | 699,797                    |
| Türev Araçlar                                                                                | 48                  | 4,483,541                    | 7,538,558                  |
| Stoklar                                                                                      | 12                  | 1,062,978,614                | 613,620,253                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 14                  | 12,165,587                   | 9,893,740                  |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                        | 31                  | 41,678,873                   | 1,445,448                  |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                                |                     | <b>1,607,883,969</b>         | <b>1,059,142,373</b>       |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                       |                     |                              |                            |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | 8                   | 931,043                      | 931,043                    |
| Diğer Alacaklar                                                                              | 11                  | 2,094,782                    | 1,297,193                  |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                                | 15                  | 84,185,000                   | 84,185,000                 |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                        | 16                  | 1,705,131,246                | 1,767,479,038              |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                | 19                  | 889,387                      | 1,181,862                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 14                  | 1,797,680                    | 2,120,353                  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                     | 42                  | 298,794,631                  | 126,791,462                |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                                                |                     | <b>2,093,823,769</b>         | <b>1,983,985,951</b>       |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                      |                     | <b>3,701,707,738</b>         | <b>3,043,128,324</b>       |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |                     |                              |                            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |                     |                              |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 49                  | 1,059,572,455                | 393,985,710                |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | 49                  | 204,929,119                  | 195,334,391                |
| Ticari Borçlar                                                                               |                     | 1,222,002,278                | 873,678,060                |
| <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>                                                     | 6                   | 3,956,479                    | 3,326,411                  |
| <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>                                             | 9                   | 1,218,045,799                | 870,351,649                |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 29                  | 17,503,951                   | 12,634,941                 |
| Diğer Borçlar                                                                                |                     | 1,628,336                    | 1,796,513                  |
| <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>                                              | 11                  | 1,628,336                    | 1,796,513                  |
| Türev Araçlar                                                                                | 48                  | 106,117,164                  | 662,984                    |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 42                  | -                            | 401,665                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      | 27                  | 436,763                      | 4,045,681                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 31                  | 79,720,468                   | 126,185,211                |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                      |                     | <b>2,691,910,534</b>         | <b>1,608,725,156</b>       |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |                     |                              |                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 49                  | 773,288,912                  | 551,528,197                |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      |                     | 27,432,094                   | 22,634,740                 |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>                        | 29                  | 27,432,094                   | 22,634,740                 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 42                  | 171,273,738                  | 176,638,172                |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                      |                     | <b>971,994,744</b>           | <b>750,801,109</b>         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |                     |                              |                            |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |                     | <b>32,019,519</b>            | <b>647,903,884</b>         |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 32                  | 375,000,000                  | 375,000,000                |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                    | 32                  | 22,763,962                   | 22,763,962                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                     | 652,082,975                  | 673,964,320                |
| <i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları(kayıpları)</i>                                  | 32                  | 652,082,975                  | 673,964,320                |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 32                  | 25,832,374                   | 25,832,374                 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                         |                     | (432,561,842)                | (464,645,739)              |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                   |                     | (611,097,950)                | 14,988,967                 |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                           | 32                  | <b>5,782,941</b>             | <b>35,698,175</b>          |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                    |                     | <b>37,802,460</b>            | <b>683,602,059</b>         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |                     | <b>3,701,707,738</b>         | <b>3,043,128,324</b>       |

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR**  
**TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

|                                                           |                        | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i>  | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i>  | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i>    | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i>    |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                           | Dipnot<br>Referansları | <b>Cari Dönem<br/>01.01 -<br/>30.09.2018</b> | <b>Cari Dönem<br/>01.07 -<br/>30.09.2018</b> | <b>Önceki Dönem<br/>01.01 -<br/>30.09.2017</b> | <b>Önceki Dönem<br/>01.07 -<br/>30.09.2017</b> |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                               |                        |                                              |                                              |                                                |                                                |
| Hasılat                                                   | 33                     | 3,416,320,931                                | 1,349,586,773                                | 2,162,794,350                                  | 740,747,969                                    |
| Satışların Maliyeti                                       | 33                     | (3,060,864,345)                              | (1,123,331,384)                              | (2,008,850,718)                                | (670,480,244)                                  |
| <b>BRÜT KAR</b>                                           |                        | <b>355,456,586</b>                           | <b>226,255,389</b>                           | <b>153,943,632</b>                             | <b>70,267,725</b>                              |
| Genel Yönetim Giderleri                                   | 35                     | (21,329,701)                                 | (6,804,154)                                  | (17,415,430)                                   | (5,899,877)                                    |
| Pazarlama Giderleri                                       | 35                     | (23,326,353)                                 | (8,155,795)                                  | (23,977,996)                                   | (6,902,144)                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                        | 36                     | 76,736,034                                   | 58,674,846                                   | 38,265,749                                     | (5,692,262)                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                        | 36                     | (429,988,895)                                | (300,234,149)                                | (35,096,978)                                   | (6,801,199)                                    |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                        |                        | <b>(42,452,329)</b>                          | <b>(30,263,863)</b>                          | <b>115,718,977</b>                             | <b>44,972,243</b>                              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                         | 37                     | 25,609,117                                   | 19,728,649                                   | 22,595,417                                     | 1,924,786                                      |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                         | 37                     | (135,356,991)                                | (116,095,165)                                | (3,999,209)                                    | (2,594,675)                                    |
| TFRS 9 Uyarınca Değer Düşüklüğü<br>Zararlarının İptalleri | 9                      | 1,965,196                                    | (266,189)                                    | -                                              | -                                              |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI/(ZARARI)</b> |                        | <b>(150,235,007)</b>                         | <b>(126,896,568)</b>                         | <b>134,315,185</b>                             | <b>44,302,354</b>                              |
| Finansman Gelirleri                                       | 39                     | 41,368,868                                   | 19,610,778                                   | 15,359,163                                     | 5,087,211                                      |
| Finansman Giderleri                                       | 39                     | (708,047,116)                                | (456,605,141)                                | (79,610,422)                                   | (31,489,967)                                   |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>                         |                        | <b>(816,913,255)</b>                         | <b>(563,890,931)</b>                         | <b>70,063,926</b>                              | <b>17,899,598</b>                              |
| <b>Vergi (Gideri)/Geliri</b>                              |                        | <b>175,905,733</b>                           | <b>117,825,108</b>                           | <b>(10,183,641)</b>                            | <b>(3,520,250)</b>                             |
| Dönem Vergi (Gideri)/Geliri                               | 42                     | (150,276)                                    | 305,676                                      | (1,431,148)                                    | (838,498)                                      |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri                          | 42                     | 176,056,009                                  | 117,519,432                                  | (8,752,493)                                    | (2,681,752)                                    |
| <b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                |                        | <b>(641,007,522)</b>                         | <b>(446,065,823)</b>                         | <b>59,880,285</b>                              | <b>14,379,348</b>                              |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                 |                        |                                              |                                              |                                                |                                                |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                               | 32                     | (29,909,572)                                 | (16,602,992)                                 | (1,871,262)                                    | (708,286)                                      |
| Ana Ortaklık Payları                                      |                        | (611,097,950)                                | (429,462,831)                                | 61,751,547                                     | 15,087,634                                     |
| Adi ve seyreltilmiş pay başına<br>kazanç/(kayıp)          | 43                     | (1.6296)                                     | (1.1452)                                     | 0.1647                                         | 0.0402                                         |

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI**  
**GELİR TABLOSU**

| (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)                                                 | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i>  | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i>  | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i>    | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                         | <b>Cari Dönem<br/>01.01 -<br/>30.09.2018</b> | <b>Cari Dönem<br/>01.07 -<br/>30.09.2018</b> | <b>Önceki Dönem<br/>01.01 -<br/>30.09.2017</b> | <b>Önceki Dönem<br/>01.07 -<br/>30.09.2017</b> |
| <b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                                              | <b>(641,007,522)</b>                         | <b>(446,065,823)</b>                         | <b>59,880,285</b>                              | <b>14,379,348</b>                              |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                          |                                              |                                              |                                                |                                                |
| <b>Kar veya zararda yeniden<br/>sınıflandırılmayacaklar</b>                             | <b>(1,248,542)</b>                           | <b>(818,455)</b>                             | <b>(333,590)</b>                               | <b>(160,639)</b>                               |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları/(Kayıpları)                      | (1,560,677)                                  | (1,023,068)                                  | (416,987)                                      | (200,798)                                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak<br>Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 312,135                                      | 204,613                                      | 83,397                                         | 40,159                                         |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden<br/>Sınıflandırılacaklar</b>                           |                                              |                                              | -                                              | -                                              |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                                     | <b>(1,248,542)</b>                           | <b>(818,455)</b>                             | <b>(333,590)</b>                               | <b>(160,639)</b>                               |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                                    | <b>(642,256,064)</b>                         | <b>(446,884,278)</b>                         | <b>59,546,695</b>                              | <b>14,218,709</b>                              |
| <b>Toplam kapsamlı gelir dağılımı</b>                                                   | <b>(642,256,064)</b>                         | <b>(446,884,278)</b>                         | <b>59,546,695</b>                              | <b>14,218,709</b>                              |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                             | (29,915,235)                                 | (16,606,120)                                 | (1,876,531)                                    | (710,895)                                      |
| Ana Ortaklık Payları                                                                    | (612,340,829)                                | (430,278,158)                                | 61,423,226                                     | 14,929,604                                     |

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

|                                                                    |        |                 |                           | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                     | Birikmiş Karlar / (Zararlar)       |                          |                               |                             |               |
|--------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------|
| (Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)                   |        |                 |                           |                                                                                              |                                     |                                    |                          |                               |                             |               |
|                                                                    | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ (Kayıpları)                                               | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları) | Net Dönem Karı/ (Zararı) | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar   |
| ÖNCEKİ DÖNEM                                                       |        |                 |                           |                                                                                              |                                     |                                    |                          |                               |                             |               |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)                      |        | 375,000,000     | 22,763,962                | 681,212,243                                                                                  | 25,832,374                          | (411,899,096)                      | (73,345,204)             | 619,564,279                   | 56,618,010                  | 676,182,289   |
| Transferler                                                        |        | -               | -                         | (21,895,225)                                                                                 | -                                   | (51,449,979)                       | 73,345,204               | -                             | -                           | -             |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                       |        | -               | -                         | (327,145)                                                                                    | -                                   | -                                  | -                        | (327,145)                     | (6,445)                     | (333,590)     |
| Dönem Karı (Zararı)                                                |        | -               | -                         | -                                                                                            | -                                   | -                                  | 61,751,547               | 61,751,547                    | (1,871,262)                 | 59,880,285    |
| Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı      |        |                 |                           |                                                                                              |                                     |                                    |                          |                               |                             |               |
| Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış                                |        | -               | -                         | 11,090,545                                                                                   | -                                   | (4,105,384)                        | -                        | 6,985,161                     | (6,985,161)                 | -             |
| Sermaye artışı                                                     |        | -               | -                         | -                                                                                            | -                                   | -                                  | -                        | -                             | 20,000                      | 20,000        |
| Diğer değişiklikler nedeni ile artış azalış                        |        | -               | -                         | 399,771                                                                                      | -                                   | -                                  | -                        | 399,771                       | -                           | 399,771       |
| 30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)                    |        | 375,000,000     | 22,763,962                | 670,480,189                                                                                  | 25,832,374                          | (467,454,459)                      | 61,751,547               | 688,373,613                   | 47,775,142                  | 736,148,755   |
| CARİ DÖNEM                                                         |        |                 |                           |                                                                                              |                                     |                                    |                          |                               |                             |               |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)                      | 32     | 375,000,000     | 22,763,962                | 673,964,320                                                                                  | 25,832,374                          | (464,645,739)                      | 14,988,967               | 647,903,884                   | 35,698,175                  | 683,602,059   |
| TFRS 9 muhasebe politikasındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler | 2.2    | -               | -                         | -                                                                                            | -                                   | (3,543,535)                        | -                        | (3,543,535)                   | -                           | (3,543,535)   |
| 1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler               |        | 375,000,000     | 22,763,962                | 673,964,320                                                                                  | 25,832,374                          | (468,189,274)                      | 14,988,967               | 644,360,349                   | 35,698,175                  | 680,058,524   |
| Transferler                                                        | 32     | -               | -                         | (20,638,465)                                                                                 | -                                   | 35,627,432                         | (14,988,967)             | -                             | -                           | -             |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                       |        | -               | -                         | (1,242,880)                                                                                  | -                                   | -                                  | -                        | (1,242,880)                   | (5,662)                     | (1,248,542)   |
| Dönem Karı (Zararı)                                                |        | -               | -                         | -                                                                                            | -                                   | -                                  | (611,097,950)            | (611,097,950)                 | (29,909,572)                | (641,007,522) |
| 30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)                    | 32     | 375,000,000     | 22,763,962                | 652,082,975                                                                                  | 25,832,374                          | (432,561,842)                      | (611,097,950)            | 32,019,519                    | 5,782,941                   | 37,802,460    |

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL ARA HESAP 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                                                                                            |                                | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş<br/>Cari Dönem</i> | <i>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş<br/>Önceki Dönem</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                            | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>01.01- 30.09.2018</b>                                   | <b>01.01 - 30.09.2017</b>                                    |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                          |                                | <b>(152,468,371)</b>                                       | <b>218,776,952</b>                                           |
| Dönem karı/(zararı)                                                                        |                                | (641,007,522)                                              | 59,880,285                                                   |
| <b>Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                           |                                | <b>958,257,235</b>                                         | <b>152,364,382</b>                                           |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                           | 30                             | 79,383,583                                                 | 84,680,333                                                   |
| Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                            |                                | (1,870,750)                                                | (568,156)                                                    |
| Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                | 9                              | (1,984,801)                                                | -                                                            |
| Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                       | 12                             | 114,051                                                    | (568,156)                                                    |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                         | 29                             | 5,096,499                                                  | 5,249,376                                                    |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                         | 36,39                          | 106,347,790                                                | 50,072,516                                                   |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler                          |                                | 135,353,957                                                | 797,781                                                      |
| Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 37                             | 135,353,957                                                | 797,781                                                      |
| Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler                                               | 42                             | (175,905,733)                                              | 10,183,641                                                   |
| Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler                                             |                                | 809,910,009                                                | 2,045,565                                                    |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler | 37                             | (58,120)                                                   | (96,674)                                                     |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                         |                                | <b>(465,757,699)</b>                                       | <b>9,816,663</b>                                             |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler                                 |                                | 854,380                                                    | 57,793,528                                                   |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler             |                                | (936,740)                                                  | (230,309)                                                    |
| Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler                                    |                                | (446,792,978)                                              | (43,522,262)                                                 |
| Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                   |                                | 64,861,529                                                 | (12,177,035)                                                 |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler             |                                | (168,177)                                                  | (110,589)                                                    |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler               |                                | (83,575,713)                                               | 8,063,330                                                    |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                           |                                | <b>(148,507,986)</b>                                       | <b>222,061,330</b>                                           |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler             | 29                             | (1,859,822)                                                | (2,039,872)                                                  |
| Vergi iadeleri (ödemeleri)                                                                 |                                | (2,100,563)                                                | (1,244,506)                                                  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                              |                                | <b>(50,336,198)</b>                                        | <b>(40,210,022)</b>                                          |
| Duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                   |                                | 246,048                                                    | 158,202                                                      |
| Duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                    | 16,19                          | (23,737,486)                                               | (37,150,488)                                                 |
| Türev araçlardan nakit girişleri                                                           |                                | 62,547,299                                                 | 15,591,347                                                   |
| Türev araçlardan nakit çıkışları                                                           |                                | (89,392,059)                                               | (18,829,083)                                                 |
| Diğer nakit girişleri(çıkışları)                                                           |                                | -                                                          | 20,000                                                       |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                        |                                | <b>221,664,273</b>                                         | <b>(300,944,269)</b>                                         |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                   |                                | 1,289,901,210                                              | 629,106,408                                                  |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                   |                                | (970,870,583)                                              | (869,711,207)                                                |
| İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki değişim                                      |                                | (40,296,695)                                               | (23,513,185)                                                 |
| Ödenen faiz                                                                                |                                | (67,668,740)                                               | (45,717,559)                                                 |
| Alınan faiz                                                                                |                                | 10,599,081                                                 | 8,891,274                                                    |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>                                   |                                | <b>18,859,704</b>                                          | <b>(122,377,339)</b>                                         |
| <b>(A+B+C)</b>                                                                             |                                |                                                            |                                                              |
| <b>D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                              | 7                              | <b>180,180,845</b>                                         | <b>276,259,554</b>                                           |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                      | 7                              | <b>199,040,549</b>                                         | <b>153,882,215</b>                                           |

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. (“Şirket”) uzun hadde mamulleri üretmek amacı ile 1975 yılında kurulmuştur. Modern haddehane tesisleri 1983’te, çelikhanesi ise 1987 yılında işletmeye alınmıştır. Aliğa ağır sanayi bölgesinde 500 bin m2’nin üzerinde bir alanda üretimini sürdürmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu demir-çelik üretimi, satışı, pazarlaması, taşıması, gemi faaliyetleri, liman hizmetleri ve enerji üretimi, dağıtım ve ticaretidir. Şirket’in ticaret siciline kayıtlı adresi Şair Eşref Bulvarı No: 23, 35210, İzmir’dir.

Konsolide finansal tablolara dahil edilen şirketler aşağıda sunulmaktadır.

| <u>Şirket Adı</u>                   | <u>Faaliyet Alanı</u> | <u>30 Eylül 2018</u><br><u>İştirak oranı</u> | <u>31 Aralık 2017</u><br><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        | %92,26                                       | %92,26                                        |

**Ortaklık yapısı:**

| <u>Ortak adı</u>              | <u>Hisse tutarı</u><br><u>(TL)</u> | <u>Hisse yüzdesi</u><br><u>(%)</u> |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 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                               |
| Halka açık kısım ve diğer     | 81,123,927                         | 21.63                              |
| <b>Toplam</b>                 | <b>375,000,000</b>                 | <b>100.00</b>                      |

Şirket Borsa İstanbul’da (“BIST”), “IZMDC” adı altında işlem görmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları için bu raporda “grup” ibaresi kullanılacaktır.

Kategori itibarıyla çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir.

| <u>Dönem</u>   | <u>İşçi</u> | <u>Memur</u> | <u>Müdür</u> | <u>Üst düzey</u> | <u>Toplam</u> |
|----------------|-------------|--------------|--------------|------------------|---------------|
| 30 Eylül 2018  | 1,371       | 551          | 25           | 7                | 1,954         |
| 31 Aralık 2017 | 1,357       | 482          | 26           | 7                | 1,872         |

Şirket’in menkul kıymetleri ve iştirakleri aşağıdaki gibidir.

|                                              | <u>Pay oranı (%)</u> | <u>TL</u>      |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b><u>Menkul Kıymetler ve İştirakler</u></b> |                      |                |
| İtaş İzmir Teknopark Ticaret A.Ş.            | 0.125                | 2,547          |
| Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.           | 0.002                | 445,357        |
| Enda Enerji Holding A.Ş.                     | 0.24                 | 644,150        |
| Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.                | 0.03                 | 70,013         |
| İHY İzmir Hava Yolları A.Ş.                  | 0.0073               | 4,333          |
| Nemrut Kılavuz ve Römorkör Hizmetleri A.Ş.   | 16.66                | 10,000         |
| Enerji Piyasaları İşletim Anonim Şirketi     | 0.80                 | 200,000        |
| <b><u>Değer Düşüklüğü Karşılığı</u></b>      |                      |                |
| Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.           |                      | (445,357)      |
| <b>TOPLAM</b>                                |                      | <b>931,043</b> |

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 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**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygunluk Beyanı**

Şirket ve bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi kanunlarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır.

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak üzere, 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

#### **Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

Grubun ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloları SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyurusu”na uygun olarak hazırlanmıştır.

#### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Grubun ara dönem konsolide finansal tabloları 5 Kasım 2018 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurulun ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

#### **Geçerli ve Raporlama Para Birimi**

Finansal tablolar grubun geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

#### **Konsolidasyon Esasları**

##### ***Bağlı Ortaklıklar***

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Dipnot 1’de verilen ve Grup’un finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir.

Kontrol, Şirket’in, yatırım yaptığı işletme üzerinde ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır;

- a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse,

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

- b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise,
- c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise.

Bağlı ortaklıkların dönem kar/zararları kontrol gücünün olduğu tarihten itibaren konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedirler.

Bağlı ortaklıkların muhasebe prensipleri Grup tarafından kullanılan muhasebe prensiplerinden farklılaştığı durumlarda gerekli düzeltmeler gerçekleştirilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer işlem ve olaylara ortak muhasebe prensipleri kullanılarak ve Şirket ile aynı hesap düzeni ile hazırlanmıştır.

### ***Konsolidasyonda Eliminasyon İşlemleri***

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi yapılan işlemler, grup içi bakiyeler ve grup içi işlemlerden dolayı oluşan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

### **Karşılaştırmalı Bilgiler**

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar, grubun finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde, konsolide finansal tabloların karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden düzenlenmekte ve bu konulara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak hazırlamıştır.

### **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, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

## **2.2 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

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

durumlardan birini karşılamadığı sürece her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, Grubun 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında da uygulanması beklenmektedir.

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9 “Finansal Araçlar”ı ve TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat”ı ilk kez uygulamıştır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan diğer standartlar da bulunmakla birlikte bu standartların Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

#### **2.2.1 TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

Grup, TFRS 15’in geçiş etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmadığını tespit etmiştir.

#### **2.2.2 TFRS 9 Finansal Araçlar**

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerini almıştır.

TMS 39 un yerini alan TFRS 9 Finansal Araçlar standardı 1 Ocak 2018 itibarıyla yürürlüğe girmiştir. Grup TFRS 9 standardını cari dönem finansal tablolarında uygulamıştır. Yeni standart önceki dönemlere de uygulanmış, hesaplanan etki 1 Ocak dönem başında geçmiş yıl kar/zararlarında muhasebeleştirilmiştir. Bu nedenle geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir.

Aşağıdaki tablo, TFRS 9’a geçişin, geçmiş yıl zararları üzerindeki açılış bakiyeleri etkilerini vergiler düşüldükten sonra kalan net tutarları göstermek suretiyle özetlemektedir.

|                                   | 31 Aralık 2017<br>raporlanan | TFRS 9 etkisi | 1 Ocak 2018 TFRS<br>9 uygulaması<br>sonrası |
|-----------------------------------|------------------------------|---------------|---------------------------------------------|
| Ticari Alacaklar                  | 245,307,362                  | (4,542,993)   | 240,764,369                                 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı          | 126,791,462                  | 999,459       | 127,790,921                                 |
| Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları) | (464,645,739)                | (3,543,535)   | (468,189,274)                               |

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve grubun 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9’göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

|                           | <b>TMS 39’a göre<br/>orjinal<br/>sınıflandırma</b> | <b>TFRS 9’a göre<br/>yeni sınıflandırma</b> | <b>TMS 39’a<br/>göre orjinal<br/>defter<br/>değeri</b> | <b>TFRS 9’a<br/>göre orjinal<br/>defter<br/>değeri</b> |
|---------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b> |                                                    |                                             |                                                        |                                                        |
| Ticari ve diğer alacaklar | Kredi ve alacaklar                                 | İtfa edilmiş maliyet                        | 245,307,362                                            | 240,764,369                                            |
| Nakit ve nakit benzerleri | Kredi ve alacaklar                                 | İtfa edilmiş maliyet                        | 180,180,845                                            | 180,180,845                                            |
| <b>Toplam</b>             |                                                    |                                             | <b>425,488,207</b>                                     | <b>420,945,214</b>                                     |

TMS 39’a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan ticari ve diğer alacaklar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığındaki 4,542,993 TL tutarındaki artış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9’a geçişte geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir.

### **Geçiş**

Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. TFRS 9’un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal borçların kayıtlı tutarlarındaki farklılıklar 1 Ocak 2018 itibarıyla geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Buna göre 2017 yılı için sunulan bilgiler genellikle TFRS 9’a göre değil, TMS 39’a göre hazırlanmıştır.

## **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması; Yönetim tarafından hazırlanmış konsolide finansal tablolarda yer alan bazı varlık ve yükümlülüklerin 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 konsolide kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

## **2.4 TFRS Değişiklikler ve Yorumlar**

### ***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

### **TFRS 16 Kiralamalar**

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16’nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

### **TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

### **TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler**

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

### **TMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar**

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

### **Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

#### **UFRS’deki iyileştirmeler**

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

### **UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar**

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

### **UMS 12 Gelir Vergileri**

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

### **UMS 23 Borçlanma Maliyetleri**

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

### **UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi**

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)**

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**2.5 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanmasında Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

**Hasılat**

*Hasılatın muhasebeleştirilmesi*

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi,

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grubun mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

*Demir-çelik satışı:*

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

- Grubun mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grubun mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlle 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 finansal durum tablosu 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;
- Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

*Elektrik satışı*

Gelirler, elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda, tahakkuk esasına göre, faturalanan tutarın ilgili döneme düşen payı üzerinden kaydedilir. Net satışlar, faturalanmış elektrik teslimatının, satış komisyonları ve satış vergileri düşüldükten sonraki tutarını gösterir.

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

- Grubun müşteriye taahhüt ettiği elektrik miktarının müşteriye verilmesi,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

*Kira geliri:*

Grubun aktifinde yer alan gemilerin kiralanmasından elde edilen hasılat, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Finansal Gelirler ve Giderler**

Finansal gelirler grubun mevduat faiz geliri, esas faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen reeskont gelirleri, kur farkı gelirleri ve akreditif prim gelirlerinden oluşmaktadır. Finansal giderler banka masraflarından, kredilerin faiz giderlerinden, akreditif faiz giderlerinden, banka komisyon giderlerinden, kur farkı giderlerinden ve esas faaliyet ile ilişkilendirilmeyen reeskont giderlerinden oluşmaktadır.

*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 etkin faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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

**Stoklar**

Stokların değeri için net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı esas alınmaktadır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Mamuller için maliyet, normal kapasiteyi temel alarak belirlenen makul bir oranda genel üretim giderlerini de içermektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 12). Stoklar, aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir. Mal alımlarında varsa fiyatların içerisinde dahil olan vade farkları satılan malın maliyetinden ve stoklardan düşülür.

Stokları net gerçekleştirilebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleştirilebilir değer yeniden gözden geçirilir.

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 27 Aralık 2016 tarihli, SPK lisanslı bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerden finansal tablolara yansıtılmıştır.

Gayrimenkul değerlendirme şirketleri, 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.

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında muhasebeleştirilir. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde kar veya zarar tablosunda 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. Yeniden değerlendirilen bir duran varlığın elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl zararına devredilir. Öte yandan, değer artışının bir kısmı varlık işletme tarafından kullanıldıkça da geçmiş yıl kar/zararına aktarılmaktadır.

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan sabit kıymetler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan sabit kıymetler ise maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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 amortisman tabi tutulmaz. Tamir ve bakım harcamaları, masrafın yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirilir.

Aşağıda belirtilen faydalı ömürler, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate alınarak oluşturulmuştur.

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Binalar                    | 10- 50 yıl |
| Yeraltı yer üstü düzenleri | 5-25 yıl   |
| Tesis makine ve cihazlar   | 5- 30 yıl  |
| Taşıtlar                   | 3- 20 yıl  |
| Demirbaşlar                | 3- 17 yıl  |
| Özel maliyetler            | 2-5 yıl    |

### **Varlıklarda değer düşüklüğü**

#### ***Finansal varlıklar***

##### **1 Ocak 2018’den itibaren geçerli politika**

Grup itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklarının beklenen kredi zararları için zarar karşılığını kayıtlara alır.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Grubun geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Grup, vadesini 180 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Grup, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Gruba olan kredi yükümlülüklerini, Grup teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değilse veya finansal varlık vadesini 365 günden fazla aşmışsa.

Grup, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu” na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Grubun kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

*Beklenen kredi zararlarının ölçümü*

Beklenen kredi zararları, kredi zararlarının olasılıklarla ağırlıklandırılmış bir ölçüsüdür. Kredi zararları bütün nakit akışlarının şimdiki değeri olarak ölçülür.

Grup, ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için TFRS 9’da tanımlanan beklenen kredi zararlarını hesaplarken basitleştirilmiş yaklaşımı kullanır (TFRS 9 bütün ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının kullanılmasını gerektirmektedir). Beklenen kredi zararları geçmiş yıllara ait kredi zararı deneyimlerin dayanarak hesaplanmıştır.

Her bir grup kendi içinde borçların ödenmemesi durumu gibi benzer kredi riski özelliklerine göre bölümlere ayrılmıştır.

Geçmiş gerçekleşen kredi zararı deneyimi, geçmiş bilgilerin toplandığı dönemdeki ekonomik şartlarla, Grubun alacakların beklenen ömrü boyunca gerçekleşeceğini düşündüğü ekonomik şartlar arasında farkı yansıtacak şekilde değiştirilir. Alacakların gelecekteki tahsilat performansı tahmin edilirken beklenen kredi zararları hesaplamalarında genel ekonomik şartlar dikkate alınır ve ileriye yönelik bilgiler dahil edilir.

*Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar*

Grup, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- İhraççının ya da borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt veya vadenin 365 günü geçmesi gibi nedenlerle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması, veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

1 Ocak 2018 öncesi geçerli olan politika

Gerçeğe uygun değerlemeye konu olmayan her finansal varlık her raporlama tarihinde, herhangi bir değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir kanıt olup olmadığını belirlemek için değerlendirilir. Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt, karşı tarafın temerrüde düşmesi veya kusurunun olması, iflasa sürüklenmesi, grubun başka seçeneğinin kalmamasına istinaden ödemelerde yeniden yapılandırma yapılması gibi durumları içerebilir.

Grup, alacakları için değer düşüklüğüne işaret eden kanıtları hem toplu olarak, hem de varlık bazında dikkate almaktadır. Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı değerlendirilir ve test edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıklardaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi sonucunda bulunan tutar arasındaki farkı ifade eder. Finansal varlıklar ayrı ayrı değer düşüklüğü değerlendirmelerinde önemli miktarda değer düşüklüğüne maruz kalmışsa, toplu olarak değer düşüklüğü değerlendirilir. Tüm değer düşüklükleri kar veya zarara kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile geçerli olmadığı nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İskontolu tutarları üzerinden kayıtlara alınan finansal varlıklara ait iptaller kar veya zararda muhasebeleştirilir.

***Finansal olmayan varlıklar***

Grubun, ertelenen vergi varlığı, stoklar ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri haricindeki finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır. Gerçeğe uygun değeri bir varlık veya nakit yaratan birimin karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında gerçekleştirilen satışı sonucunda elde edilmesi gereken tutardan, elden çıkarma maliyetlerinin düşülmesi suretiyle bulunur. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir ve değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü testi için, varlıklar, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürekli kullanımdan dolayı nakit girişi üreten en küçük birimlere ayrılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye, değer düşüklüğü testi için birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen, nakit yaratan birimlere paylaştırılır. Nakit yaratan birimlerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü öncelikle birimlere paylaştırılan şerefiyelerin defter değerlerinden, daha sonra birimlerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal olarak düşülür. Değer düşüklüğü kayıpları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda tekrar değerlendirilir. Değer düşüklüğü, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olan kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde muhasebeleştirilir. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü ise geri çevrilemez.

### **Kiralama İşlemleri**

#### ***Finansal kiralama***

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, finansal durum tablosunda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki minimum kira ödemelerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın makul değerinden düşük olanından, birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüklükleri indirilerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

#### ***Operasyonel kiralama***

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, operasyonel kiralama (işletme kiralaması) olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosunda giderleştirilir.

### **Devlet Teşvik ve Yardımları**

Gerçeğe uygun 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.

Grubun 4857 sayılı İş Kanunu ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'ndan doğan, istihdamı ve özürülleri 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, kira ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller 27 Aralık 2016 tarihinde yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur. Konsolide finansal tablolarda, yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilir. Değerleme çalışması SPK lisanslı bir bağımsız değerleme şirketi tarafından yapılmıştır. Söz konusu değerleme sonucunda tespit edilen değer artışı konsolide kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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 finansal durum tablosu dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp oluştuğu dönemde kar veya zarara dahil edilir.

### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren aktife giren maddi olmayan duran varlıklar ise maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Değer düşüklüğü olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi olmayan duran varlık itfa payları kar veya zarar tablosunda, ilgili varlıkların iktisap edildikleri tarihten sonra tahmin edilen faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Aşağıda belirtilen faydalı ömürler, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate alınarak oluşturulmuştur.

|        |          |
|--------|----------|
| Haklar | 3- 5 yıl |
|--------|----------|

### **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.

### **Finansal Araçlar**

#### ***Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm***

Ticari alacaklar finansal tablolara ilk defa oluştukları zaman alınırlar. Diğer tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler, Grup finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda muhasebeleştirilir.

Önemli bir finansman bileşeni içeren ticari alacaklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki kalemlerin edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

***Yeniden sınıflandırma ve sonraki muhasebeleştirme***

**Finansal varlıklar- 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli politika**

İlk kayıtlara alınırken finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen (“FVTPL”) olarak sınıflandırılırlar.

Grubun finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Bir finansal varlık, aşağıda belirtilen koşulların her iki şartı birden sağlaması durumunda ve gerçeğe uygun değer değişimi kar ya da zarara yansıtılan finansal varlık kategorisinde tanımlanmamışsa, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen bütün finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bu bütün türev finansal varlıkları kapsar.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanması mümkündür. Ancak bunun için bu tanımlamanın, aksi halde ortaya çıkacak muhasebe uyumsuzluğu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması gerekir.

**Finansal varlıklar: İş modelinin değerlendirilmesi - 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli politika**

Grup, iş modelinin amaçları konusunda değerlendirmelerini finansal varlığın tutulduğu portföy seviyesinde yapar çünkü bu işin nasıl yönetildiğini ve yönetime bilginin hangi yöntemlerle sağlandığını en iyi şekilde yansıtmaktadır. Yönetime sağlanan bilgiler aşağıdakileri içerir:

- Portföy için belirlenen politika ve amaçlar ve bu politikaların uygulamada nasıl hayata geçirildiği. Bu politikalar, yönetimin stratejisinin sözleşmeye bağlı faiz geliri kazanmaya odaklanıp odaklanmadığı, belirli bir faiz oranı profilini devam ettirilip ettirilmediği, finansal varlıkların sürelerinin herhangi bir finansal yükümlülüğe veya beklenen nakit çıkışlarına eşleştirilip eşleştirilmediği ya da varlıkların satışı süresince nakit akışlarının gerçekleştirilip gerçekleştirilmediği gibi analizleri içerir;
- Portföy performansının nasıl değerlendirildiği ve Grup yönetimine nasıl raporlandığı
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli ve
- Önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak ölçülür.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar türevlerden oluşmaktadır. Bu varlıklar sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler. Net kazanç ve kayıplar, faiz gelirleri de dahil olmak üzere, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

**İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar**

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar ve diğer varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıkların sonraki muhasebeleştirmeleri, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet üzerinden yapılır. İtfa edilmiş maliyetler değer düşüklüğü zararlarını içerir. Faiz gelirleri, yabancı para çevirim kar ve zararları ve değer düşüklüğü kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal tablo dışı bırakma sırasında oluşan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

**GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen Özkaynak yatırımları**

Kar veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden ölçümlenen sermaye yatırımlarının sonraki muhasebeleştirilmeleri gerçeğe uygun değer üzerinden yapılır. Faiz veya temettü gelirleri dahil olmak üzere net kazanç ve zararlar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

**Finansal varlıklar- 1 Ocak 2018 öncesi geçerli olan politika**

***Türev olmayan finansal varlıklar***

Grup kredi ve alacakları ile mevduatlarını oluşturdukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dahil diğer bütün finansal varlıklar grubun ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak kaydedilir.

Grup finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek ya da varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapmak konusunda niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Türev olmayan finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile nakit ve nakit benzeri değerlerden oluşmaktadır. Türev olmayan finansal varlıklar maliyet değeri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

***Krediler ve alacaklar***

Krediler ve alacaklar aktif piyasada kote edilmemiş, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben krediler ve alacaklar gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar ticari ve diğer alacakları ve nakit ve nakit benzerlerini içerir.

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

### *Nakit ve nakit benzerleri*

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki açıldığı tarih itibarıyla üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

### *Finansal Yatırımlar*

Değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç veya kayıplar, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar özkaynak değişim tablosu aracılığıyla doğrudan özkaynak içerisinde finansal tablolara alınır. Bu varlıklar finansal tablolardan çıkarıldığında, daha önce özkaynak 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.

Grubun uzun vadeli finansal yatırımları, aktif sermaye piyasalarında işlem görmediklerinden ve şirketlerin gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, maliyet bedellerinden, varsa değer düşüklüğü arındırılmış olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri, ilgili hisse senedinin Borsa İstanbul’da (“BİST”) raporlama tarihi itibarıyla oluşan kesin kapanış fiyatıdır.

### Finansal yükümlülükler- 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli politika

#### *Finansal yükümlülükler: Sınıflama, sonraki muhasebeleştirme ve kazanç ve kayıplar*

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler, türevler ve ilk kayıtlara alınması sırasında bu şekilde tanımlananlar, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Grup’un türevler dışında gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülüklerin sonraki ölçümü, etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetlerinden yapılır. Faiz gelirleri ve yabancı para çevirim farkı kar ve zararları, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Finansal tablo dışı bırakma sırasında oluşan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

#### *Türev olmayan finansal yükümlülükler*

Grup sermaye benzeri yükümlülüklerini oluştukları tarih itibarıyla muhasebeleştirmektedir. Bütün diğer finansal yükümlülükler, ilk olarak Grubun ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülükler kategorisine sınıflamaktadır. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Diğer finansal yükümlülükler finansal borçlar, ticari ve diğer borçlardan ve ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır.

Ticari borçlar, üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla oluşan borçlardır. Diğer borçlar, tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan taraflarla olan işlemlerden kaynaklanan, ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır.

Eğer bir finansal araç Grubun bir parçası üzerinde nakit çıkışı, herhangi bir varlık çıkışı veya başka bir finansal araç çıkışına sebebiyet veriyorsa, bu finansal araç finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Finansal araç ancak aşağıdaki koşulları içeriyorsa, bir sermaye aracı olarak tanımlanabilir:

- Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören bir sözleşmeye dayalı yükümlülük taşımıyorsa veya işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülük taşımıyorsa,
- Finansal aracın, Grubun sermaye araçları ile gerçekleşmesi veya gerçekleşecek olması durumunda, Gruba çeşitli sayıda sermaye devrini gerektiren türev finansal araç tanımına girmeyen ya da Grubun sabit miktardaki nakit değişimini veya sabit tutarda sermaye aracının değişimini içeren türev finansal araç olması durumunda.

Finansal yükümlülükler- 1 Ocak 2018 öncesi geçerli olan politika

*Türev olmayan finansal yükümlülükler*

Türev olmayan finansal yükümlülükler, krediler, ticari ve diğer borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınırlar. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince kar veya zarar tablosuna intikal ettirilir.

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler etkin faiz oran yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak gösterilmektedir. Kısa vadeli diğer alacak ve borçlar maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler, grubun sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

*Adi hisse senetleri*

Adi hisse senetleri ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak kayıtlara alınır.

*İmtiyazlı hisseler*

İmtiyazlı hisseler, itfa edilemez veya itfası, sadece Şirket'in tercihiyle bedelinin ödenmesi karşılığı mümkün olan ve imtiyazlı hisselerle kar payı dağıtımının ihtiyari olduğu durumlarda özkaynaklar altında sınıflanır. Şirket'in ortaklarının onayı üzerine imtiyazlı hisselerle dağıtılan ihtiyari kar payları, özkaynaklar içerisinde dağıtım olarak kayıtlara alınır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

*Türev finansal araçlar*

Grubun türev finansal araçları, vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinden (forward ve opsiyon) oluşturmaktadır.

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

Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türevlere atfolunan ilgili işlem maliyetleri oluştukları tarihte kar veya zarar olarak kaydedilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben, türevler gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve oluşan değişimler doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

**İlişkili Taraflar**

İlişkili taraf: Raporlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir. Raporlayan işletme finansal tablolarını hazırlayan işletmedir.

Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

a. Söz konusu kişinin,

- (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b. Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

1. İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
2. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
3. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
4. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
5. İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
6. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
7. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.
8. İşletmenin veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin, raporlayan işletmeye veya raporlayan işletmenin ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde.

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.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

İlişkili kuruluşlar hakkında kısa bilgi aşağıda verilmiştir.

*IDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.*

2005 yılında İzmir’de kurulmuştur. Acentelik, gemi kiralama ve gemi işletmeciliği konularında faaliyet göstermektedir. IDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş. personel bulma, teknik yönetim, sigorta işlemleri, bakım, teknik malzeme ve yakıt temini ile grup gemilerinin uluslararası kurallara göre sevk ve idaresini üstlenmiştir.

*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 yılında İzmir Aliğa’da kurulmuştur. 55.803 DWT’luk bir kuru yük gemisine sahiptir. Grubun Şahin Gemicilik Nakliyat San. ve Tic. A.Ş. ile ticari ilişkisi arızı niteliktedir.

*Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.*

2006 yılında İzmir’de kurulmuştur. Sigorta acenteliği konusunda faaliyet göstermektedir. Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti., grubun sigorta işlemlerine aracılık hizmeti vermektedir.

*Koç Metalürji A.Ş.*

1993 yılında Hatay Dörtyol’da kurulmuştur. İnşaat demiri üretimi konusunda faaliyet göstermektedir. Grubun Koç Metalürji A.Ş. ile ticari ilişkisi arızı niteliktedir.

*Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.*

1988 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Tekstil üzerine faaliyet göstermektedir. Grubun Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ticari ilişkisi arızı niteliktedir.

*Begonviller Turizm Yatçılık ve Ticaret Ltd. Şti.*

1994 yılında Muğla’da kurulmuştur. 2006 yılından itibaren İzmir merkezli olarak faaliyetini sürdürmektedir. Yat kiralama ve işletilmesi konusunda faaliyet göstermektedir. Grubun Begonviller Turizm Yatçılık ve Ticaret Ltd. Şti. ile ticari ilişkisi arızı niteliktedir.

*Şahin Kömür Ticaret A.Ş.*

Kömür ticareti ile iştigal etmektedir.

**Diğer Finansal Durum Tablosu Kalemleri**

Diğer finansal durum tablosu kalemleri esas olarak maliyet değerleriyle yansıtılmışlardır.

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Cari dönem vergisi ve ertelenen vergi doğrudan özkaynaklarda veya diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınan kalemlerin vergi etkileri hariç kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan ertelenen vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

Ertelenen vergi, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır.

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin finansal tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi ve maddi olmayan varlıklar ile ilgili aktifleştirme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Türkiye’deki vergi düzenlemeleri bir ana şirket ile bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi vermesine izin vermemektedir. Dolayısıyla, ekteki konsolide finansal tablolarda yansıtıldığı üzere vergi karşılıkları ayrı ayrı şirket bazında hesaplanmıştır.

Dönem vergisi ile ertelenmiş vergi tutarları belirlenirken, grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faizler olup olmadığını dikkate almaktadır. Grup, vergi kanunu ve geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı değerlendirmede vergi incelemesinden geçmemiş dönemler için ayrılan vergi karşılıklarının yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu değerlendirme gelecek ile ilgili birçok mesleki kanaat içeren tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grubun vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili değerlendirmesini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Yürürlükteki kanunlara göre, grup emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlarına belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Grup, sosyal güvenlik kurumuna işveren olarak sigorta primleri ödemektedir. Grubun bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda hak ettikleri izin ücretleri için bir yükümlülük kaydedilmektedir. Grup, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Grup çalışanlara sağlanan uzun vadeli bir fayda yükümlülüğü olarak izin karşılığını kayıtlarına almaktadır.

İzin karşılığı, çalışanlara sağlanan bir kısa vadeli fayda yükümlülüğü olup iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar**

Grup yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut hukuki veya taahhüde bağlı bir yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki ara dönem konsolide finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır.

Koşullu borçlar, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıklarla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

**Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden TL’ye çevrilmektedir. Bu tarz işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarara yansıtılmakta yada ilgili standardın elverdiği ölçüde aktifleştirilmektedir.

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir.

|                          | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| ABD Doları (“USD”)       | 5.9902        | 3.7719         |
| Avro (“EUR”)             | 6.9505        | 4.5155         |
| İngiliz Sterlini (“GBP”) | 7.8079        | 5.0803         |
| Japon Yeni (“JPY”)       | 0.0527        | 0.0334         |
| İsviçre Frangı (“CHF”)   | 6.1211        | 3.8548         |
| Kanada Doları (“CAD”)    | 4.5955        | 3.0031         |

**Pay Başına Kazanç**

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına geçmiş yıl karlarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi ihraçlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

# **İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

## **30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

### **Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla uygunluk sağlayacak şekilde düzenlenmiştir. Grubun faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii, faaliyet bölümüne tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve faaliyet bölümünün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Grubun üst düzey yöneticileri, Grubun faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

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

### **Nakit Akış Tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, grubun faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışlarını, net dönem karının, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akışlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, grubun yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, grubun finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

### **Kullanılan Muhasebe Tahminleri**

Finansal tabloların hazırlanması, grup yönetiminin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini oluşturan varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen takip eden dönemlerde kayıtlara alınır.

Grubun finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir.

- Dipnot 2.5 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Dipnot 16 – Maddi duran varlıklar
- Dipnot 9 – Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
- Dipnot 27 – Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar
- Dipnot 29 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Dipnot 42 – Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Dipnot 15 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

- Dipnot 48 – Türev araçlar  
Dipnot 12 – Stok değer düşüklüğü karşılığı  
Dipnot 51 – Gerçeğe uygun değer açıklamaları

**3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**Coğrafi Bölgelere İlişkin Bilgi**

Grubun demir-çelik faaliyetlerinde elde ettiği yurt dışı hasılatın bölge bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

| <b>Bölge</b> | <b>01.01.-30.09.2018</b> | <b>01.01.-31.12.2017</b> |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| Ortadoğu     | %48                      | %52                      |
| Afrika       | %16                      | %12                      |
| Amerika      | %1                       | %7                       |
| Asya         | %23                      | %19                      |
| Diğer        | %12                      | %9                       |
|              | <b>%100</b>              | <b>%100</b>              |

**Büyük Müşterilere İlişkin Bilgi**

Grubun satış faaliyetleri yurt içi ve yurt dışı piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak belirlenmektedir. Demir-çelik faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı %15 civarındadır. (2017: %14)

Grubun yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ile ilgili detaylar aşağıda verilmiştir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

| <b>01.01- 30.09.2018</b>                                        | <b>Demir-Çelik<br/>Faaliyetleri</b> | <b>Gemi<br/>Faaliyetleri</b> | <b>Liman<br/>Faaliyetleri</b> | <b>Enerji<br/>Faaliyetleri</b> | <b>Konsolidasyon<br/>Düzeltilmeleri</b> | <b>Konsolide</b>     |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|
| Yurtiçi Satışlar                                                | 2,265,835,745                       | -                            | 12,536,829                    | 416,717,683                    |                                         | 2,695,090,257        |
| Yurtdışı Satışlar                                               | 674,553,967                         | 46,083,657                   | 593,050                       | -                              | -                                       | 721,230,674          |
| Bölümler Arası Satışlar                                         | 113,124                             | -                            | 38,356,959                    | 168,444,506                    | (206,914,589)                           | -                    |
| <b>Toplam Satışlar</b>                                          | <b>2,940,502,836</b>                | <b>46,083,657</b>            | <b>51,486,838</b>             | <b>585,162,189</b>             | <b>(206,914,589)</b>                    | <b>3,416,320,931</b> |
| Satışların Maliyeti (-)                                         | (2,630,025,799)                     | (36,485,613)                 | (35,952,750)                  | (548,134,857)                  | 189,734,674                             | (3,060,864,345)      |
| <b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>                                         | <b>310,477,037</b>                  | <b>9,598,044</b>             | <b>15,534,088</b>             | <b>37,027,332</b>              | <b>(17,179,915)</b>                     | <b>355,456,586</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                     | (18,249,354)                        | (397,513)                    | (1,018,670)                   | (1,822,277)                    | 158,113                                 | (21,329,701)         |
| Pazarlama Giderleri (-)                                         | (13,070,484)                        | -                            | -                             | (13,739,064)                   | 3,483,195                               | (23,326,353)         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                              | 54,778,099                          | 21,521,844                   | 4,654,390                     | 3,352,856                      | (7,571,155)                             | 76,736,034           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                          | (336,672,450)                       | (32,575,961)                 | (375,232)                     | (65,093,867)                   | 4,728,615                               | (429,988,895)        |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                              | <b>(2,737,152)</b>                  | <b>(1,853,586)</b>           | <b>18,794,576</b>             | <b>(40,275,020)</b>            | <b>(16,381,147)</b>                     | <b>(42,452,329)</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                               | 14,153,003                          | -                            | -                             | 11,456,114                     | -                                       | 25,609,117           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)                            | (137,422,285)                       | -                            | -                             | 2,065,294                      | -                                       | (135,356,991)        |
| TFRS 9 uyarınca değer düşüklüğü zararının iptali                | 1,965,196                           | -                            | -                             | -                              | -                                       | 1,965,196            |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>           | <b>(124,041,238)</b>                | <b>(1,853,586)</b>           | <b>18,794,576</b>             | <b>(26,753,612)</b>            | <b>(16,381,147)</b>                     | <b>(150,235,007)</b> |
| Finansman Gelirleri                                             | 107,458,784                         | -                            | 35,257                        | 481,997                        | (66,607,170)                            | 41,368,868           |
| Finansman Giderleri (-)                                         | (283,337,958)                       | (1,402,952)                  | (31,665,415)                  | (459,057,522)                  | 67,416,731                              | (708,047,116)        |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>                               | <b>(299,920,412)</b>                | <b>(3,256,538)</b>           | <b>(12,835,582)</b>           | <b>(485,329,137)</b>           | <b>(15,571,586)</b>                     | <b>(816,913,255)</b> |
| <b>Vergi Geliri/(Gideri)</b>                                    | <b>69,736,376</b>                   | <b>-</b>                     | <b>3,427,861</b>              | <b>99,216,143</b>              | <b>3,525,353</b>                        | <b>175,905,733</b>   |
| Dönem Vergi Gideri                                              | (150,276)                           | -                            | -                             | -                              | -                                       | (150,276)            |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)                                | 69,886,652                          | -                            | 3,427,861                     | 99,216,143                     | 3,525,353                               | 176,056,009          |
| <b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                      | <b>(230,184,036)</b>                | <b>(3,256,538)</b>           | <b>(9,407,721)</b>            | <b>(386,112,994)</b>           | <b>(12,046,233)</b>                     | <b>(641,007,522)</b> |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı                                    |                                     |                              |                               |                                |                                         |                      |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                     | (110)                               | -                            | (2,330)                       | (29,907,132)                   | -                                       | (29,909,572)         |
| Ana Ortaklık Payları                                            | (230,183,926)                       | (3,256,538)                  | (9,405,391)                   | (356,205,862)                  | (12,046,233)                            | (611,097,950)        |
| <b>Bölümlere Göre Varlıklar</b>                                 |                                     |                              |                               |                                |                                         |                      |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller | 484,015,754                         | 51,803,584                   | 129,385,420                   | 1,125,000,875                  | -                                       | 1,790,205,633        |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları                    | 10,376,946                          | 3,299,384                    | 842,263                       | 9,218,893                      | -                                       | 23,737,486           |
| Amortisman giderleri ve itfa payları                            | 30,208,898                          | 5,137,050                    | 8,423,718                     | 38,252,678                     | -                                       | 82,022,344           |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

| <b>01.01- 30.09.2017</b>                                        | <b>Demir-Çelik<br/>Faaliyetleri</b> | <b>Gemi<br/>Faaliyetleri</b> | <b>Liman<br/>Faaliyetleri</b> | <b>Enerji<br/>Faaliyetleri</b> | <b>Konsolidasyon<br/>Düzeltilmeleri</b> | <b>Konsolide</b>     |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|
| Yurtiçi Satışlar                                                | 1,395,115,478                       | -                            | 8,142,729                     | 307,815,680                    |                                         | 1,711,073,887        |
| Yurtdışı Satışlar                                               | 425,376,993                         | 25,610,248                   | 733,222                       | -                              | -                                       | 451,720,463          |
| Bölümler Arası Satışlar                                         | 1,169,882                           | -                            | 27,374,013                    | 116,233,085                    | (144,776,980)                           | -                    |
| <b>Toplam Satışlar</b>                                          | <b>1,821,662,353</b>                | <b>25,610,248</b>            | <b>36,249,964</b>             | <b>424,048,765</b>             | <b>(144,776,980)</b>                    | <b>2,162,794,350</b> |
| Satışların Maliyeti (-)                                         | (1,699,540,554)                     | (21,782,710)                 | (30,635,451)                  | (400,844,076)                  | 143,952,073                             | (2,008,850,718)      |
| <b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>                                         | <b>122,121,799</b>                  | <b>3,827,538</b>             | <b>5,614,513</b>              | <b>23,204,689</b>              | <b>(824,907)</b>                        | <b>153,943,632</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                     | (13,895,139)                        | (273,264)                    | (1,134,657)                   | (2,259,419)                    | 147,049                                 | (17,415,430)         |
| Pazarlama Giderleri (-)                                         | (12,525,668)                        | -                            | -                             | (14,235,288)                   | 2,782,960                               | (23,977,996)         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                              | 13,077,671                          | 13,078,064                   | 2,591,666                     | 14,807,318                     | (5,288,970)                             | 38,265,749           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                          | (3,891,012)                         | (13,286,028)                 | (941,467)                     | (20,703,557)                   | 3,725,086                               | (35,096,978)         |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                              | <b>104,887,651</b>                  | <b>3,346,310</b>             | <b>6,130,055</b>              | <b>813,743</b>                 | <b>541,218</b>                          | <b>115,718,977</b>   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                               | 2,631,765                           | -                            | 44,426                        | 19,919,226                     | -                                       | 22,595,417           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)                            | (2,286,986)                         | -                            | -                             | (1,712,223)                    | -                                       | (3,999,209)          |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>           | <b>105,232,430</b>                  | <b>3,346,310</b>             | <b>6,174,481</b>              | <b>19,020,746</b>              | <b>541,218</b>                          | <b>134,315,185</b>   |
| Finansman Gelirleri                                             | 17,138,586                          | -                            | 1,529,424                     | 2,633,640                      | (5,942,487)                             | 15,359,163           |
| Finansman Giderleri (-)                                         | (37,271,674)                        | (352,045)                    | (4,729,678)                   | (43,255,848)                   | 5,998,823                               | (79,610,422)         |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>                               | <b>85,099,342</b>                   | <b>2,994,265</b>             | <b>2,974,227</b>              | <b>(21,601,462)</b>            | <b>597,554</b>                          | <b>70,063,926</b>    |
| <b>Vergi Geliri/(Gideri)</b>                                    | <b>(17,936,939)</b>                 | <b>-</b>                     | <b>(252,276)</b>              | <b>4,296,460</b>               | <b>3,709,114</b>                        | <b>(10,183,641)</b>  |
| Dönem Vergi Gideri                                              | (193,475)                           | -                            | (1,237,673)                   | -                              | -                                       | (1,431,148)          |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)                                | (17,743,464)                        | -                            | 985,397                       | 4,296,460                      | 3,709,114                               | (8,752,493)          |
| <b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                      | <b>67,162,403</b>                   | <b>2,994,265</b>             | <b>2,721,951</b>              | <b>(17,305,002)</b>            | <b>4,306,668</b>                        | <b>59,880,285</b>    |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı                                    |                                     |                              |                               |                                |                                         |                      |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                     | (39)                                | -                            | 178                           | (1,871,401)                    | -                                       | (1,871,262)          |
| Ana Ortaklık Payları                                            | 67,162,442                          | 2,994,265                    | 2,721,773                     | (15,433,601)                   | 4,306,668                               | 61,751,547           |
| <b>Bölümlere Göre Varlıklar</b>                                 |                                     |                              |                               |                                |                                         |                      |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller | 510,394,607                         | 55,500,805                   | 127,854,484                   | 1,164,447,665                  | -                                       | 1,858,197,561        |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları                    | 19,504,106                          |                              | 4,912,322                     | 12,734,060                     | -                                       | 37,150,488           |
| Amortisman giderleri ve itfa payları                            | 35,074,984                          | 5,579,077                    | 9,981,957                     | 36,683,479                     | -                                       | 87,319,497           |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

30 Eylül 2018 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.

Grubun tam konsolidasyon kapsamındaki şirketler dışında, ilişkili taraflar lehine verilen teminat, rehin, kefalet ve benzeri taahhütleri bulunmamaktadır. (Dipnot 28)

Grubun ilişkili taraflardan alacakları ve ilişkili taraflara borçları, bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflar ile yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur.

**İlişkili taraflardan ticari alacaklar**

|                                   | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Şahin Kömür Ticaret A.Ş.          | 49,644,082           | 2,051,404             |
| İDÇ Denizcilik San. Tic. A.Ş.     | 1,330                | 15,875                |
| Koç Metalurji A.Ş.                | -                    | 10,591,863            |
| Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | -                    | 9,533                 |
|                                   | <b>49,645,412</b>    | <b>12,668,675</b>     |

**İlişkili taraflardan diğer alacaklar**

|                                    | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Şahin - Koç Çelik Sanayi A.Ş.      | 31,711,164           | 24,172                |
| Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. | 9,908,209            | 432,198               |
|                                    | <b>41,619,373</b>    | <b>456,370</b>        |

İlişkili taraflardan diğer alacaklar finansman amacıyla sağlanmış fonlardan oluşmaktadır.

**İlişkili taraflara ticari borçlar**

|                                             | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|---------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.            | 3,905,443            | 3,325,130             |
| Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 51,036               | 1,281                 |
|                                             | <b>3,956,479</b>     | <b>3,326,411</b>      |

**Hasılat içerisindeki ilişkili taraflardan gelirler**

|                                       | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Koç Metalurji A.Ş.                    | 100,556,054                   | 39,683,988                    | 72,680,231                    | 25,573,486                    |
| Şahin Kömür Ticaret A.Ş.              | 1,161,417                     | -                             | 2,827,800                     | 2,342,356                     |
| İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 625,327                       | 214,403                       | 496,480                       | 201,395                       |
| Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.     | 44,817                        | 14,292                        | 38,465                        | 13,945                        |
|                                       | <b>102,387,615</b>            | <b>39,912,683</b>             | <b>76,042,976</b>             | <b>28,131,182</b>             |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**Satışların maliyeti içerisindeki ilişkili taraflardan alımlar**

|                                             | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.       | 12,541,040            | 5,332,490             | 8,797,763             | 2,779,653             |
| Koç Metalurji A.Ş.                          | -                     | -                     | 26,898,116            | -                     |
| Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 740,704               | 254,829               | 563,980               | 183,911               |
|                                             | <b>13,281,744</b>     | <b>5,587,319</b>      | <b>36,259,859</b>     | <b>2,963,564</b>      |

İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. grubun sahibi olduğu gemilere personel temini, bakım ve teknik destek sağlamaktadır.

**Pazarlama giderleri içindeki ilişkili taraf giderleri**

|                                             | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.       | 422,413               | 192,588               | 386,425               | 14,145                |
| Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 190                   | -                     | 302                   | -                     |
|                                             | <b>422,603</b>        | <b>192,588</b>        | <b>386,727</b>        | <b>14,145</b>         |

**Genel yönetim giderleri içindeki ilişkili taraf giderleri**

|                                             | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 72,024                | 21,436                | 26,247                | 6,455                 |
|                                             | <b>72,024</b>         | <b>21,436</b>         | <b>26,247</b>         | <b>6,455</b>          |

**Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisindeki ilişkili taraflardan gelirler**

|                                             | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.            | 46,380                | -                     | 48,090                | 8,100                 |
| Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.          | 3,435                 | -                     | 2,970                 | -                     |
| Şahin - Koç Çelik Sanayi A.Ş.               | 3,820                 | -                     | 3,300                 | -                     |
| Şahin Kömür Ticaret A.Ş.                    | 48,662,251            | 48,446,849            | 12,128,202            | 214,099               |
| Begonviller Turizm Yatçılık Ltd. Şti.       | 2,365                 | -                     | 2,045                 | -                     |
| Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 12,220                | -                     | 10,555                | -                     |
| Koç Metalurji A.Ş.                          | 3,186,633             | -                     | -                     | -                     |
| Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.           | 27,771                | 7,354                 | 17,470                | 6,273                 |
| Şahin Gemicilik Nakliyat San. ve Tic. A.Ş.  | 4,920                 | -                     | 4,200                 | -                     |
| Karbeyaz Çimento Maden San. Tic. A.Ş.       | 2,135                 | -                     | 1,850                 | -                     |
|                                             | <b>51,951,930</b>     | <b>48,454,203</b>     | <b>12,218,682</b>     | <b>228,472</b>        |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**İlişkili taraflardan finansman gelirleri**

|                                    | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Şahin - Koç Çelik Sanayi A.Ş.      | 572,937               | 347,191               | 801                   | 34                    |
| Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş. | 293,370               | 125,773               | 10,611                | 454                   |
|                                    | <b>866,307</b>        | <b>125,773</b>        | <b>11,412</b>         | <b>488</b>            |

**Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler**

Üst düzey yöneticilere (Yönetim kurulu ve icra kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları) cari dönemde sağlanan faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) toplamı 2,490,226 TL (01.01.-30.09.2017: 2.118.512 TL )’dir.

Grubun raporlama tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

**7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                                        | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017     |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa                                   | 63,224             | 73,780             |
| Banka - vadesiz mevduat                | 17,365,491         | 3,482,924          |
| Banka - vadeli mevduat                 | 181,513,220        | 176,363,898        |
| Banka - vadeli hesap faiz tahakkukları | 98,614             | 35,690             |
| POS cihazları                          | -                  | 224,553            |
|                                        | <b>199,040,549</b> | <b>180,180,845</b> |

Dönem sonu itibarıyla, grubun banka hesapları üzerinde blokaj yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur)

**Vadesiz Mevduatlar**

|               | 30 Eylül 2018     |                         | 31 Aralık 2017    |                         |
|---------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
|               | Döviz<br>Bakiyesi | Türk Lirası<br>Bakiyesi | Döviz<br>Bakiyesi | Türk Lirası<br>Bakiyesi |
| TL            | 498,588           | 498,588                 | 1,822,734         | 1,822,734               |
| USD           | 2,583,903         | 15,478,097              | 180,464           | 680,693                 |
| EUR           | 161,666           | 1,123,658               | 177,522           | 801,601                 |
| JPY           | 1,018,861         | 53,678                  | 3,818,010         | 127,602                 |
| GBP           | 19,934            | 155,641                 | 6,111             | 31,044                  |
| CAD           | 214               | 983                     | 214               | 642                     |
| CHF           | 8,960             | 54,846                  | 4,827             | 18,608                  |
| <b>Toplam</b> |                   | <b>17,365,491</b>       |                   | <b>3,482,924</b>        |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**Vadeli Mevduatlar**

| <b>Para Birimi</b> | <b>Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı</b> | <b>Vade Tarihi</b> | <b>Türk Lirası Bakiyesi<br/>30 Eylül 2018</b> |
|--------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|
| USD                | %4.37                                | 01.10.2018         | 126,393,220                                   |
| TL                 | %23.64                               | 01.10.2018         | 55,120,000                                    |
|                    |                                      |                    | <b>181,513,220</b>                            |

| <b>Para Birimi</b> | <b>Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı</b> | <b>Vade Tarihi</b> | <b>Türk Lirası Bakiyesi<br/>31 Aralık 2017</b> |
|--------------------|--------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------|
| USD                | %3.32                                | 02.01.2018         | 166,057,898                                    |
| TL                 | %14.02                               | 02.01.2018         | 10,306,000                                     |
|                    |                                      |                    | <b>176,363,898</b>                             |

Grubun finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 50’de açıklanmıştır.

**8. FİNANSAL YATIRIMLAR**

Grubun uzun vadeli finansal yatırımlarındaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir.

| <b>Şirket Ünvanı</b>                        | <b>Payı (%)</b> | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>Payı (%)</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|---------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------------|
| <b>Bağlı Menkul Kıymetler ve İştirakler</b> |                 |                      |                 |                       |
| İtaş İzmir Teknopark Ticaret A.Ş.           | 0.125           | 2,547                | 0.125           | 2,547                 |
| Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.          | 0.002           | 445,357              | 0.002           | 445,357               |
| Enda Enerji Holding A.Ş.                    | 0.24            | 644,150              | 0.24            | 644,150               |
| Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.               | 0.03            | 70,013               | 0.03            | 70,013                |
| İHY İzmir Havayolları A.Ş.                  | 0.0073          | 4,333                | 0.0073          | 4,333                 |
| Nemrut Kılavuz ve Römorkör Hizmetleri A.Ş.  | 16.66           | 10,000               | 16.66           | 10,000                |
| Enerji Piyasaları İşletim Anonim Şirketi    | 0.80            | 200,000              | 0.80            | 200,000               |
| <b>Değer düşüklüğü karşılığı</b>            |                 |                      |                 |                       |
| Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.          |                 | (445,357)            |                 | (445,357)             |
| <b>Toplam</b>                               |                 | <b>931,043</b>       |                 | <b>931,043</b>        |

Raporlama tarihi itibarıyla şirketlerin yükümlülükleri için teminat olarak verdiği finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur)

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

**Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş.**

1987 yılında Sivas’ta kurulmuştur. Demir-çelik üretimi ve ticareti konusunda faaliyet göstermektedir. Grubun Sivas Demir Çelik İşletmeleri A.Ş. ile ilişkisi yoktur. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**ENDA Enerji Holding A.Ş.**

1993 yılında İzmir’de kurulmuştur. Enerji üretimi, dağıtımı ve ticareti konusunda faaliyet göstermektedir. Grubun ENDA Enerji Holding A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

**EGENDA Ege Enerji Üretim A.Ş.**

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

**İHY İzmir Havayolları A.Ş.**

2005 yılında İzmir’de kurulmuştur. Hava yolları işletmeciliği konusunda faaliyet göstermektedir. Grubun İHY İzmir Havayolları A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

**İTAŞ İzmir Teknopark Ticaret A.Ş.**

1988 yılında İzmir’de kurulmuştur. Teknolojik bilgi üretimi konusunda faaliyet göstermektedir. Grubun İTAŞ İzmir Teknopark Ticaret A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

**Nemrut Kılavuz ve Römorkör Hizmetleri A.Ş.**

2014 yılında İzmir’de kurulmuştur. Aliğa bölgesindeki limanlara gelen gemilere kılavuzluk ve römorkör hizmeti verecektir. Grubun Nemrut Kılavuz ve Römorkör Hizmetleri A.Ş. ile ticari ilişkisi bulunmamaktadır.

**Enerji Piyasaları İşletim Anonim Şirketi**

Organize toptan elektrik piyasalarını (gün öncesi piyasası, gün içi piyasası) işletmek ve bu piyasalarda gerçekleştirilen faaliyetlerin mali uzlaştırma işlemleri ile söz konusu faaliyetlere ilişkin ödeme, faturalandırma ve diğer mali işlemleri yürütmek amacıyla kurulmuştur.

**9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

|                                        | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar                       | 166,552,573          | 205,660,525           |
| Alacak senetleri                       | 28,880,499           | 26,978,162            |
| Şüpheli ticari alacaklar               | (6,664,595)          | 4,106,403             |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | 6,664,595            | (4,106,403)           |
|                                        | <b>195,433,072</b>   | <b>232,638,687</b>    |

Grup tahsil imkânı 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 finansal durum tablosu tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Dolayısıyla, grup yönetimi finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı inancındadır.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiştir. Etkin faiz oranı olarak, USD cinsinden alacaklar için %5.19; EURO cinsinden alacaklar için %-0.21 ve TL cinsinden alacaklar için %17.08 kullanılmıştır. (31 Aralık 2017:USD:%4.34, EUR:%3, TL:%15.20)

Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir.

|            | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|------------|----------------------|-----------------------|
| 1-30 gün   | 7,575,994            | 15,464,141            |
| 30-90 gün  | 20,899,505           | 11,492,921            |
| 90-360 gün | 405,000              | 21,100                |
|            | <b>28,880,499</b>    | <b>26,978,162</b>     |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

|                                                           | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı                                                | 4,106,403                     | 3,877,754                     |
| TFRS 9 muhasebe politika değişikliği<br>düzeltme etkisi   | 4,542,993                     | -                             |
| TFRS 9 Uyarınca Değer Düşüklüğü<br>Zararlarının İptalleri | (1,965,196)                   | -                             |
| Dönem içinde tahsil edilen                                | (19,605)                      | (510)                         |
| Dönem içi ayrılan (Dipnot 36)                             | -                             | 229,159                       |
| <b>Dönem sonu</b>                                         | <b>6,664,595</b>              | <b>4,106,403</b>              |

Dönem sonu tarihi itibarıyla kur farklarından kaynaklanan ticari alacak tutarı 5,943,421 TL’dir. (31 Aralık 2017: 1,052,193 TL)

Grubun kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kur ve likidite riski Dipnot 50’de açıklanmıştır.

**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

|                    | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar     | 1,192,765,799        | 859,758,089           |
| Gider tahakkukları | 25,280,000           | 10,593,560            |
|                    | <b>1,218,045,799</b> | <b>870,351,649</b>    |

Dönem sonu itibarıyla, ticari borçlar hesabında bulunan 1,076,535,023 TL (31 Aralık 2017: 773,101,471 TL) hammadde alımı için açılan akreditiflerin tutarıdır. Akreditifler, akreditifi açan yurt içi banka ve aracı olan yurt dışı banka ile yapılan üçlü anlaşma gereği vadelidir. Bu anlaşmaya bağlı olarak yurt dışı hammadde tedarikçisi şirketler alacaklarını iskonto ettirerek peşin tahsil etmiştir. 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 borçlar için %5.19; EURO cinsinden borçlar için %-0.21 ve TL cinsinden borçlar için %17.08 kullanılmıştır. (31 Aralık 2017:USD:%4.34, EUR:%3, TL:%15.20)

Dönem sonu itibarıyla kur farklarından kaynaklanan ticari borç tutarı 279,881,003 TL’dir. (31 Aralık 2017: 26,149,342 TL)

Grubun kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Dipnot 50’de açıklanmıştır.

**10. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 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**

**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

|                                | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 838,948              | 699,797               |
|                                | <b>838,948</b>       | <b>699,797</b>        |

Verilen depozito ve teminatların büyük bölümü Gümrük İdarelerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

|                                | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 2,094,782            | 1,297,193             |
|                                | <b>2,094,782</b>     | <b>1,297,193</b>      |

**Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

|                          | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 1,359,701            | 1,596,094             |
| Diğer borçlar            | 268,635              | 200,419               |
|                          | <b>1,628,336</b>     | <b>1,796,513</b>      |

**12. STOKLAR**

|                          | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzeme     | 854,566,091          | 529,615,467           |
| Yarı mamüller            | 30,334,110           | 2,687,495             |
| Mamüller                 | 176,637,335          | 81,216,360            |
| Yoldaki mallar           | -                    | -                     |
| Ticari mallar            | 1,567,452            | 113,254               |
| Stok değer düşüklüğü (*) | (126,374)            | (12,323)              |
|                          | <b>1,062,978,614</b> | <b>613,620,253</b>    |

(\*) Grup mamul stoklarında net gerçekleşebilir değer maliyetten düşük kaldığı durumlar için stok değer düşüklüğü hesaplanmış ve kar veya zarar tablosunda satılan malın maliyetine yansıtılmıştır.

Dönem sonu itibarıyla, grubun stokları üzerindeki sigorta teminatı 125,109,000 TL (31 Aralık 2017: 81,207,000 TL)'dir

Dönem sonu itibarıyla stoklar üzerinde aktifleştirilen amortisman gideri tutarı 2,638,761 TL (31 Aralık 2017: 2,519,994 TL)'dir (Dipnot 16).

Dönem sonu itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur). Finansal durum tablosu tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun sürede nakde çevrilmesi beklenen stok yoktur.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Stok değer düşüklüğü hareketleri aşağıdaki gibidir.

|                           | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı                | 12,323                        | 583,046                       |
| Dönem içinde iptal edilen | (12,323)                      | (583,046)                     |
| Dönem içinde ayrılan      | 126,374                       | 12,323                        |
| <b>Dönem sonu</b>         | <b>126,374</b>                | <b>12,323</b>                 |

**13. CANLI VARLIKLAR**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

|                           | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen sipariş avansları | 2,212,508            | 6,055,708             |
| Sigorta giderleri         | 4,259,830            | 1,592,889             |
| Finansman gideri          | 4,303,245            | 1,506,190             |
| Bilgi işlem giderleri     | 347,819              | 169,291               |
| Kira giderleri            | 885,706              | 409,941               |
| Diğer giderler            | 156,479              | 159,721               |
|                           | <b>12,165,587</b>    | <b>9,893,740</b>      |

Verilen sipariş avansları, grubun mal ve hizmet alımları için verdiği avanslardan oluşmaktadır.

**Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

|                           | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen sipariş avansları | 1,797,680            | 2,119,995             |
| Diğer giderler            | -                    | 358                   |
|                           | <b>1,797,680</b>     | <b>2,120,353</b>      |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin piyasa değerlerinin belirlenmesi için 27 Aralık 2016 tarihinde SPK lisanslı bağımsız bir değerleme şirketini görevlendirmiş ve değerleme raporlarına bağlı olarak yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerlerinden göstermiştir. Değer değişimi konsolide kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınmıştır. Değerleme şirketi önceki yıllarda yapılan değerleme çalışmalarında olduğu gibi değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma yöntemini kullanmıştır.

|                                       | <b>01.01-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2017</b> |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dönem başı                            | 84,185,000                   | 78,470,000                   |
| Maddi duran varlıklardan transfer     | -                            | 5,715,000                    |
| <b>Dönem sonu gerçeğe uygun değer</b> | <b>84,185,000</b>            | <b>84,185,000</b>            |

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

| <b>İli</b> | <b>İlçesi</b> | <b>Mahalle köy</b> | <b>Vasfı</b> | <b>Satınalma<br/>Maliyeti</b> | <b>Gerçeğe Uygun<br/>Değeri<br/>30 Eylül 2018</b> | <b>Gerçeğe Uygun<br/>Değeri<br/>31 Aralık 2017</b> |
|------------|---------------|--------------------|--------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| İzmir      | Foça          | Samurlu            | Tarla        | 1,630,160                     | 20,515,000                                        | 20,515,000                                         |
| İzmir      | Foça          | Horozgediği        | Tarla        | 94,169                        | 2,920,000                                         | 2,920,000                                          |
| İzmir      | Foça          | Horozgediği        | Arsa         | 4,743,629                     | 59,965,000                                        | 59,965,000                                         |
| İzmir      | Foça          | Çakmaklı           | Arsa         | 525,000                       | 785,000                                           | 785,000                                            |
|            |               |                    |              | <b>6,992,958</b>              | <b>84,185,000</b>                                 | <b>84,185,000</b>                                  |

Dönem sonu itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde herhangi bir sigorta ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Grup yönetimi ve değerleme uzmanı yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri için yaptığı analizler neticesinde sözkonusu varlıkların değerinde rapor tarihi itibarıyla önemli bir değişim gözlemlememiştir. Bu nedenle varlıklar en son değerleme çalışmasındaki gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**16. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

|                                         | Arazi ve<br>Arsalar | Yeraltı ve<br>Yerüstü<br>Düzenleri | Binalar              | Tesis, Makine<br>ve Cihazlar | Taşıtlar (*)        | Demirbaşlar         | Özel<br>Maliyetler | Yapılmakta<br>Olan<br>Yatırımlar | Toplam                 |
|-----------------------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|------------------------|
| <b><u>Maliyet değeri</u></b>            |                     |                                    |                      |                              |                     |                     |                    |                                  |                        |
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi             | 316,465,002         | 30,598,140                         | 510,670,679          | 1,707,316,159                | 122,498,416         | 20,239,806          | 7,965,681          | 7,067,501                        | 2,722,821,384          |
| Girişler                                | -                   | 146,680                            | 1,768,365            | 10,885,042                   | 4,079,392           | 1,477,519           | 45,380             | 5,255,493                        | 23,657,871             |
| Çıkışlar                                | -                   | -                                  | -                    | (9,247,044)                  | (2,313,893)         | (4,323)             | -                  | (4,167,481)                      | (15,732,741)           |
| Transfer                                | -                   | 37,447                             | 534,549              | 756,042                      | -                   | 622,710             | -                  | (1,950,748)                      | -                      |
| <b>30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi</b>   | <b>316,465,002</b>  | <b>30,782,267</b>                  | <b>512,973,593</b>   | <b>1,709,710,199</b>         | <b>124,263,915</b>  | <b>22,335,712</b>   | <b>8,011,061</b>   | <b>6,204,765</b>                 | <b>2,730,746,514</b>   |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>    |                     |                                    |                      |                              |                     |                     |                    |                                  |                        |
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi             | -                   | (17,597,241)                       | (215,592,732)        | (637,152,698)                | (66,305,260)        | (11,992,329)        | (6,702,086)        | -                                | (955,342,346)          |
| Cari dönem hesaplanan                   | -                   | (1,129,953)                        | (9,654,399)          | (62,749,172)                 | (5,924,230)         | (1,519,513)         | (672,987)          | -                                | (81,650,254)           |
| Çıkışlar                                | -                   | -                                  | -                    | 9,228,140                    | 2,148,543           | 650                 | -                  | -                                | 11,377,333             |
| <b>30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi</b>   | <b>-</b>            | <b>(18,727,194)</b>                | <b>(225,247,131)</b> | <b>(690,673,730)</b>         | <b>(70,080,947)</b> | <b>(13,511,192)</b> | <b>(7,375,073)</b> | <b>-</b>                         | <b>(1,025,615,267)</b> |
| <b>31 Aralık 2017 net defter değeri</b> | <b>316,465,002</b>  | <b>13,000,899</b>                  | <b>295,077,947</b>   | <b>1,070,163,461</b>         | <b>56,193,156</b>   | <b>8,247,477</b>    | <b>1,263,595</b>   | <b>7,067,501</b>                 | <b>1,767,479,038</b>   |
| <b>30 Eylül 2018 net defter değeri</b>  | <b>316,465,002</b>  | <b>12,055,073</b>                  | <b>287,726,462</b>   | <b>1,019,036,469</b>         | <b>54,182,967</b>   | <b>8,824,520</b>    | <b>635,988</b>     | <b>6,204,765</b>                 | <b>1,705,131,246</b>   |

(\*) Taşıtlar içerisinde grubun sahip olduğu gemiler de yer almaktadır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, grubun sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı 7,167,174,279 TL’dir. Gemiler üzerindeki sigorta teminatı 155,745,200 TL ’dir. 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait maddi duran varlıklara ait amortisman gideri 81,650,254 TL’dir. Dönem sonu itibarıyla, stoklar üzerinde aktifleştirilen maddi duran varlıklar ile ilgili amortisman tutarı 2,638,761 TL’dir. (Dipnot 12)

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 Kasım 2011 tarihi itibarıyla İzmir İli, Aliaga İlçesi, Horozgediği Köyü, K17C04B1D-1C Pafta, 119 Ada, 10 Parsel numaralı gayrimenkul üzerine banka lehine, birinci derecede 1,100,000,000 TL bedelle ipotek tesis edilmiştir.

Dönem sonu itibarıyla, yapılmakta olan yatırımlar 3,179,668 TL tutarındaki şirketin devam etmekte olan fabrika modernizasyonu yatırımı kapsamındaki harcamalardan; 1,115,821 TL tutarındaki Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin fabrika modernizasyonu kapsamındaki harcamalarından, 1,890,035 TL tutarındaki İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.’nin iskele ve rıhtım uzatma masraflarından oluşmaktadır.

Arsa ve araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların yeniden değerlemeye tabi tutulmamış maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir.

| <b>30 Eylül 2018</b>     | <b>Arsa ve araziler</b> | <b>Binalar yeraltı ve yerüstü düzenleri</b> | <b>Tesis makine ve cihazlar</b> |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|
| Maliyet                  | 7,417,770               | 440,966,647                                 | 1,191,603,271                   |
| Birikmiş Amortisman(-)   | -                       | (210,245,807)                               | (612,111,562)                   |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>7,417,770</b>        | <b>230,720,840</b>                          | <b>579,491,708</b>              |

| <b>31 Aralık 2017</b>    | <b>Arsa ve araziler</b> | <b>Binalar yeraltı ve yerüstü düzenleri</b> | <b>Tesis makine ve cihazlar</b> |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|
| Maliyet                  | 7,417,770               | 438,479,606                                 | 1,189,232,319                   |
| Birikmiş Amortisman(-)   | -                       | (203,511,853)                               | (581,385,393)                   |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>7,417,770</b>        | <b>234,967,753</b>                          | <b>607,846,926</b>              |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

|                                         | Arazi ve<br>Arsalar | Yeraltı ve<br>Yerüstü<br>Düzenleri | Binalar              | Tesis, Makine<br>ve Cihazlar | Taşıtlar (*)        | Demirbaşlar         | Özel<br>Maliyetler | Yapılmakta<br>Olan<br>Yatırımlar | Toplam               |
|-----------------------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet değeri</u></b>            |                     |                                    |                      |                              |                     |                     |                    |                                  |                      |
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi             | 322,180,002         | 27,735,433                         | 492,090,236          | 1,676,088,125                | 121,938,635         | 18,370,255          | 7,316,430          | 6,899,430                        | 2,672,618,546        |
| Girişler                                | -                   | 303,460                            | 15,936,157           | 19,549,967                   | 1,460,272           | 1,870,192           | 110,090            | 20,970,764                       | 60,200,902           |
| Çıkışlar                                | -                   | -                                  | -                    | (3,374,540)                  | (900,491)           | (8,033)             | -                  | -                                | (4,283,064)          |
| Transfer                                | (5,715,000)         | 2,559,247                          | 2,644,286            | 15,052,607                   | -                   | 7,392               | 539,161            | (20,802,693)                     | (5,715,000)          |
| <b>31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi</b>  | <b>316,465,002</b>  | <b>30,598,140</b>                  | <b>510,670,679</b>   | <b>1,707,316,159</b>         | <b>122,498,416</b>  | <b>20,239,806</b>   | <b>7,965,681</b>   | <b>7,067,501</b>                 | <b>2,722,821,384</b> |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>    |                     |                                    |                      |                              |                     |                     |                    |                                  |                      |
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi             | -                   | (16,161,633)                       | (201,083,583)        | (551,445,878)                | (58,825,294)        | (10,131,114)        | (5,992,905)        | -                                | (843,640,407)        |
| Cari dönem hesaplanan                   | -                   | (1,435,608)                        | (14,509,149)         | (89,019,831)                 | (8,380,457)         | (1,869,248)         | (709,181)          | -                                | (115,923,474)        |
| Çıkışlar                                | -                   | -                                  | -                    | 3,313,011                    | 900,491             | 8,033               | -                  | -                                | 4,221,535            |
| <b>31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi</b>  | <b>-</b>            | <b>(17,597,241)</b>                | <b>(215,592,732)</b> | <b>(637,152,698)</b>         | <b>(66,305,260)</b> | <b>(11,992,329)</b> | <b>(6,702,086)</b> | <b>-</b>                         | <b>(955,342,346)</b> |
| <b>31 Aralık 2016 net defter değeri</b> | <b>322,180,002</b>  | <b>11,573,800</b>                  | <b>291,006,653</b>   | <b>1,124,642,247</b>         | <b>63,113,341</b>   | <b>8,239,141</b>    | <b>1,323,525</b>   | <b>6,899,430</b>                 | <b>1,828,978,139</b> |
| <b>31 Aralık 2017 net defter değeri</b> | <b>316,465,002</b>  | <b>13,000,899</b>                  | <b>295,077,947</b>   | <b>1,070,163,461</b>         | <b>56,193,156</b>   | <b>8,247,477</b>    | <b>1,263,595</b>   | <b>7,067,501</b>                 | <b>1,767,479,038</b> |

(\*) Taşıtlar içerisinde grubun sahip olduğu gemiler de yer almaktadır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, grubun sabit kıymetleri üzerindeki sigorta teminatı 4,559,455,810 TL’dir. Gemiler üzerindeki sigorta teminatı 98,069,400 TL ’dir. 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemine ait maddi duran varlıklara ait amortisman gideri 115,923,474 TL’dir. Dönem sonu itibarıyla, stoklar üzerinde aktifleştirilen maddi duran varlıklar ile ilgili amortisman tutarı 2,519,994 TL’dir. (Dipnot 12)

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 Kasım 2011 tarihi itibarıyla İzmir İli, Aliaga İlçesi, Horozgediği Köyü, K17C04B1D-1C Pafta, 119 Ada, 10 Parsel numaralı gayrimenkul üzerine banka lehine, birinci derecede 1,100,000,000 TL bedelle ipotek tesis edilmiştir.

Dönem sonu itibarıyla, yapılmakta olan yatırımlar 83.528 TL tutarındaki Şirket’in devam etmekte olan fabrika modernizasyonu yatırımı kapsamındaki harcamalardan; 313,166 TL tutarındaki Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin fabrika modernizasyonu kapsamındaki harcamalarından, 2,237,026 TL tutarındaki İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.’nin iskele ve rıhtım uzatma masraflarından 4,433,780 İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’nin harcamalarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu makine ve taşıtların net defter değeri 1,491,936 TL’dir. (31 Aralık 2016: 5,679,916 TL)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

|                                     | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Satılan mamuller maliyeti           | 60,877,775                    | 62,901,001                    |
| Hizmet maliyeti                     | 14,107,061                    | 16,094,372                    |
| Stoklar üzerinde aktifleştirilen    | 2,638,761                     | 2,639,164                     |
| Genel yönetim giderleri (Dipnot 35) | 647,706                       | 370,877                       |
| Diğer faaliyet giderleri            | 3,378,951                     | 5,014,021                     |
|                                     | <b>81,650,254</b>             | <b>87,019,435</b>             |

**17. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**18. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 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**

| <b>Maliyet değeri</b>                              | <b>Haklar</b>      |
|----------------------------------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi                        | 4,543,243          |
| Girişler                                           | 79,615             |
| <b>30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi</b>              | <b>4,622,858</b>   |
| <b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>                |                    |
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi                        | (3,361,381)        |
| Dönem gideri                                       | (372,090)          |
| <b>30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi</b>              | <b>(3,733,471)</b> |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>1,181,862</b>   |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri</b>  | <b>889,387</b>     |

1 Ocak -30 Eylül 2018 dönemine ait itfa payı gideri 372,090 TL’dir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, stoklar üzerinde aktifleştirilen maddi olmayan varlıklar ile ilgili amortisman tutarı yoktur.

| <b>Maliyet değeri</b>                              | <b>Haklar</b>      |
|----------------------------------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi                        | 3,914,379          |
| Girişler                                           | 628,864            |
| <b>31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi</b>             | <b>4,543,243</b>   |
| <b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>                |                    |
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi                        | (2,934,421)        |
| Dönem gideri                                       | (426,960)          |
| <b>31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi</b>             | <b>(3,361,381)</b> |
| <b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>979,958</b>     |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>1,181,862</b>   |

1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait itfa payı gideri 426,960 TL’dir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, stoklar üzerinde aktifleştirilen maddi olmayan varlıklar ile ilgili itfa payı gideri yoktur.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

|                                     | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Satılan mamüller maliyeti           | 65,470                        | 86,175                        |
| Genel yönetim giderleri (Dipnot 35) | 306,620                       | 213,887                       |
|                                     | <b>372,090</b>                | <b>300,062</b>                |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**20. ŞEREFİYE**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**21. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**22. KİRALAMA İŞLEMLERİ**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**23. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**24. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Dönem içinde varlıklarda değer düşüklüğü yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**25. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Grubun, dönem içerisinde 6661 sayılı, 4857 sayılı İş Kanunu ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu’ndan doğan, kar veya zarar tablosuna yansıtılmış toplam 6,126,392 TL tutarında istihdamı ve engellileri teşvik geliri bulunmaktadır. (1 Ocak – 30 Eylül 2017: 4,977,008 TL). Teşvik gelirleri tahsilatı yapılan bir teşvik olmayıp, tahakkuk eden sigorta primlerinden hazineye karşılanan tutardan oluşmaktadır. Söz konusu teşvik geliri satışların maliyeti altında, işçilik giderleri içerisinde netleştirilmiştir

**26. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**27. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

|                               | 30 Eylül 2018  | 31 Aralık 2017   |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| Dava karşılıkları             | 3,000          | 45,972           |
| Toplu sözleşme ücret farkları | -              | 3,674,768        |
| Genel üretim gideri karşılığı | 433,764        | 324,941          |
|                               | <b>436,764</b> | <b>4,045,681</b> |

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

|                                     | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Dönem başı bakiye</b>            | <b>45,972</b>         | <b>45,972</b>         |
| Dönem içinde iptali edilen karşılık | 42,972                | -                     |
| <b>Dönem sonu</b>                   | <b>3,000</b>          | <b>45,972</b>         |

Rapor tarihi itibarıyla dava karşılığı olarak ayrılan 3,000 İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. aleyhine açılmış kıdem ve ihbar tazminatı, fazla mesai ücreti ile iş kazası davaları ile ilgilidir. Kararlar Şirket tarafından temyiz edilmiş olup yargıtaydan dönüşü beklenmektedir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**28. TAAHHÜTLER**

| <b>Grup tarafından alınan teminat ve kefaletler</b> | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Alınan teminat mektupları                           | 16,258,820           | 14,132,807            |
| Alınan kefaletler                                   | 8,647,173,518        | 5,318,689,259         |
|                                                     | <b>8,663,432,338</b> | <b>5,332,822,066</b>  |

Alınan teminat mektupları grubun yurt içi satıcılarından aldığı mal ve hizmetlere karşılık bu şirketlerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır. Alınan kefaletler ise bankalardan kullanılan krediler için grubun ilişkili kuruluşlarından ve ortaklarından aldığı kefaletleri içermektedir.

Dönem sonu itibarıyla grubun vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir.

|                                                                                                                                           | <b>30 Eylül 2018</b>        |                    |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                           | <b>Orijinal Para Birimi</b> |                    |                      | <b>Toplam</b>        |
|                                                                                                                                           | <b>EUR</b>                  | <b>USD</b>         | <b>TL</b>            | <b>TL</b>            |
| <b>TEMİNAT-REHİN-İPOTEKLER</b>                                                                                                            |                             |                    |                      |                      |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                       | 450,000                     | 21,881,000         | 32,858,803           | 167,058,095          |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                      | -                           | 322,500,000        | 1,412,832,630        | 3,344,672,130        |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü 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 üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                             | -                           | -                  | -                    | -                    |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                             | <b>450,000</b>              | <b>344,381,000</b> | <b>1,445,691,433</b> | <b>3,511,730,225</b> |

Grubun vermiş olduğu diğer TRİ'lerin grubun özkaynaklarına oranı %0'dır.

|                                                                                                                                           | <b>31 Aralık 2017</b>       |                    |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                           | <b>Orijinal Para Birimi</b> |                    |                      | <b>Toplam</b>        |
|                                                                                                                                           | <b>EUR</b>                  | <b>USD</b>         | <b>TL</b>            | <b>TL</b>            |
| <b>TEMİNAT-REHİN-İPOTEKLER</b>                                                                                                            |                             |                    |                      |                      |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                       | 450,000                     | 1,481,000          | 35,089,815           | 42,706,174           |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                      | -                           | 322,500,000        | 1,415,918,587        | 2,632,356,337        |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü 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 üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                             | -                           | -                  | -                    | -                    |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                             | <b>450,000</b>              | <b>323,981,000</b> | <b>1,451,008,402</b> | <b>2,675,062,511</b> |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Grubun vermiş olduğu diğer TRİ'lerin grubun özkaynaklarına oranı %0'dır. Grubun çeşitli kurum ve kuruluşlara kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir.

| TEMİNAT                                   | 30 Eylül 2018        |                   |                   |                    |
|-------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                                           | Orijinal Para Birimi |                   |                   | Toplam             |
|                                           | EUR                  | USD               | TL                | TL                 |
| Gümrük müdürlüğüne verilen                | 450,000              | -                 | 4,401,181         | 7,528,906          |
| Vergi dairesine verilen                   | -                    | -                 | 2,111,095         | 2,111,095          |
| Elektrik dağıtım şirketlerine verilen     | -                    | -                 | 5,705,732         | 5,705,732          |
| Doğalgaz dağıtım şirketlerine verilen     | -                    | -                 | 12,395,477        | 12,395,477         |
| Bankalara verilen teminat mektupları      | -                    | 2,000,000         | -                 | 11,980,400         |
| Tedarikçilere ve diğer teminat mektupları | -                    | 19,881,000        | 8,245,318         | 127,336,485        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>450,000</b>       | <b>21,881,000</b> | <b>32,858,803</b> | <b>167,058,095</b> |

| TEMİNAT                                   | 31 Aralık 2017       |                  |                   |                   |
|-------------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                           | Orijinal Para Birimi |                  |                   | Toplam            |
|                                           | EUR                  | USD              | TL                | TL                |
| Gümrük müdürlüğüne verilen                | 450,000              | -                | 3,497,181         | 5,383,761         |
| Vergi dairesine verilen                   | -                    | -                | 1,053,115         | 1,053,115         |
| Elektrik dağıtım şirketlerine verilen     | -                    | -                | 3,989,430         | 3,989,430         |
| Doğalgaz dağıtım şirketlerine verilen     | -                    | -                | 11,166,771        | 11,166,771        |
| Bankalara verilen teminat mektupları      | -                    | 1,000,000        | -                 | 3,771,900         |
| Tedarikçilere ve diğer teminat mektupları | -                    | 481,000          | 15,383,318        | 17,197,602        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>450,000</b>       | <b>1,481,000</b> | <b>35,089,815</b> | <b>42,562,579</b> |

Grubun ve bağlı ortaklıklarının birbirleri lehine, kullandıkları çeşitli krediler ile ilgili verdikleri kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir.

| KEFALET                                                             | 30 Eylül 2018        |                    |                      |                      |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                     | Orijinal Para Birimi |                    |                      | Toplam               |
|                                                                     | EUR                  | USD                | TL                   | TL                   |
| <b>Tam Konsolidasyon Kapsamındaki Şirketlere Verilen Kefaletler</b> |                      |                    |                      |                      |
| - Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye verilen                   | -                    | -                  | 10,928,172           | 10,928,172           |
| - İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'ye verilen                             | -                    | 15,000,000         | 15,784,458           | 105,637,458          |
| - İzdemir Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye verilen                  | -                    | 307,500,000        | 1,386,120,000        | 3,228,106,500        |
| <b>Toplam</b>                                                       |                      | <b>322,500,000</b> | <b>1,412,832,630</b> | <b>3,344,672,130</b> |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

| KEFALET                                                             | 31 Aralık 2017       |                    |                      |                      |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                     | Orijinal Para Birimi |                    |                      | Toplam               |
|                                                                     | EUR                  | USD                | TL                   | TL                   |
| <b>Tam Konsolidasyon Kapsamındaki Şirketlere Verilen Kefaletler</b> |                      |                    |                      |                      |
| - Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye verilen                   | -                    | -                  | 8,007,109            | 8,007,109            |
| - İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.'ye verilen                             | -                    | 15,000,000         | 14,822,478           | 71,400,978           |
| - İzdemir Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye verilen                  | -                    | 307,500,000        | 1,393,089,000        | 2,552,948,250        |
| <b>Toplam</b>                                                       |                      | <b>322,500,000</b> | <b>1,415,918,587</b> | <b>2,632,356,337</b> |

## 29. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

### Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

|                          | 30 Eylül 2018     | 31 Aralık 2017    |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele borçlar        | 6,899,579         | 4,938,475         |
| Ödenecek SGK primleri    | 7,731,597         | 5,651,035         |
| Ödenecek gelir vergileri | 2,872,775         | 2,045,431         |
|                          | <b>17,503,951</b> | <b>12,634,941</b> |

### Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

|                           | 30 Eylül 2018     | 31 Aralık 2017    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 24,043,695        | 19,596,430        |
| İzin karşılığı            | 3,388,399         | 3,038,310         |
|                           | <b>27,432,094</b> | <b>22,634,740</b> |

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

|                                       | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem Tazminatı                       |                       |                       |
| Dönem başı itibarıyla karşılık        | 19,596,430            | 15,582,421            |
| Hizmet maliyeti                       | 3,078,656             | 3,288,703             |
| Faiz maliyeti                         | 1,844,201             | 1,179,768             |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç)              | 1,560,677             | 416,987               |
| Ödenen kıdem tazminatı                | (1,859,822)           | (2,039,872)           |
| Konusu kalmayan karşılıklar           | (176,447)             | (147,000)             |
| <b>Dönem sonu itibarıyla karşılık</b> | <b>24,043,695</b>     | <b>18,281,007</b>     |

Dönem sonu itibarıyla 1,560,677 TL tutarındaki aktüeryal kayıp diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. (30 Eylül 2017:416,987 TL)

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş üzerinden 5,434.42 TL (31 Aralık 2017: 4,732.48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Grubun kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 2’de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. Dönem sonunda karşılık, her hizmet yılı için maksimum 5,001,76 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır.

Grup, finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak, beklenen enflasyon oranı ile reel reeskont oranını kullanmış ve finansal durum tablosu gününe indirgeyerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir.

|                       | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Enflasyon oranı       | % 11.14              | % 11.14               |
| Reel iskonto oranları | %2.07                | %2.07                 |

Dönem sonu itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyen kıdem tazminatı hariç, gelecekte ödenmesi muhtemel kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı % 96 (31 Aralık 2017 : %96)’dır.

İzin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir

|                            | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı                 | 3,038,310                     | 2,071,050                     |
| Dönem içindeki net değişim | 350,089                       | 927,905                       |
| <b>Dönem sonu</b>          | <b>3,388,399</b>              | <b>2,998,955</b>              |

İzin karşılığı tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık giderleri konsolide finansal tablolarda çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklarda gösterilmiştir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                   | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Hammadde ve yardımcı madde gideri | 2,601,838,568                 | 943,931,697                   | 1,538,458,406                 | 565,376,909                   |
| Enerji giderleri                  | 88,732,662                    | 33,373,710                    | 47,748,800                    | 17,199,677                    |
| Personel ve işçilik giderleri     | 146,666,438                   | 53,392,270                    | 121,451,988                   | 39,857,972                    |
| Ticari mallar maliyeti            | 42,265,000                    | 4,172,467                     | 29,449,629                    | 149,760                       |
| Navlun giderleri                  | 29,555,413                    | 12,738,391                    | 30,633,944                    | 1,256,198                     |
| İşletme malzemesi giderleri       | 63,407,015                    | 26,501,522                    | 46,856,113                    | 17,387,853                    |
| Amortisman ve itfa giderleri      | 79,383,583                    | 26,258,009                    | 84,680,333                    | 28,511,689                    |
| Genel üretim gideri               | 30,496,225                    | 10,083,085                    | 19,446,439                    | 3,139,414                     |
| Stoklardaki değişim               | (145,591,560)                 | (40,647,707)                  | (2,464,571)                   | (28,242,013)                  |
| Kur farkı gideri                  | 365,863,114                   | 246,030,717                   | -                             | -                             |
| Diğer                             | 232,892,836                   | 122,691,321                   | 169,080,041                   | 45,446,005                    |
|                                   | <b>3,535,509,294</b>          | <b>1,438,525,482</b>          | <b>2,085,341,122</b>          | <b>690,083,464</b>            |

**31. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer Dönen Varlıklar**

|                               | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Mahsup edilecek vergi alacağı | 1,550,373            | 735,629               |
| Devreden KDV                  | 7,794,392            | 538,081               |
| İş avansları                  | 114,216              | 77,419                |
| Personel avansları            | 84,902               | 27,864                |
| Gelir tahakkukları            | 32,071,990           | -                     |
| Diğer çeşitli dönen varlıklar | 63,000               | 66,455                |
|                               | <b>41,678,873</b>    | <b>1,445,448</b>      |

**Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

|                              | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek katma değer vergisi | 37,107,902           | 38,577,128            |
| Alınan sipariş avansları     | 40,751,865           | 85,014,288            |
| Gelecek aylara ait gelirler  | 1,858,319            | 2,582,765             |
| Diğer borçlar                | 2,382                | 11,029                |
|                              | <b>79,720,468</b>    | <b>126,185,211</b>    |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**32. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

**Ödenmiş Sermaye**

Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 22 Ağustos 1984 tarih ve 256 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 600,000,000 TL olup, her biri 1 Kuruş itibari değerinde 60,000,000,000 paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu’nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2022 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2022 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.

Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 375,000,000 TL’dir. Bu sermaye; her biri 1 Kuruş 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 Kuruş itibari değerinde 37,499,999,200 adet B grubu nama yazılı olmak üzere toplam 37,500,000,000 adet paydan oluşmaktadır. Nama yazılı payların pay defterine kaydı Şirket Yönetim Kurulu’nun onayına bağlıdır. Nama yazılı paylar, şirket tarafından neden gösterilmeksizin dahi kayıttan imtina olunabilir.

Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

| <b>Ortaklar</b>               | <b>(%)</b>    | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>(%)</b>    | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------|---------------|----------------------|---------------|-----------------------|
| Şahin – Koç Çelik Sanayi A.Ş. | 58.13         | 217,972,335          | 58.13         | 217,972,335           |
| Halil Şahin                   | 14.79         | 55,459,438           | 14.79         | 55,459,438            |
| Şahin Şirketler Grubu Holding | 5.45          | 20,444,300           | 5.45          | 20,444,300            |
| Diğer (Halka Açık Kısım)      | 21.63         | 81,123,927           | 21.63         | 81,123,927            |
| <b>Tarihi değerle sermaye</b> | <b>100.00</b> | <b>375,000,000</b>   | <b>100.00</b> | <b>375,000,000</b>    |

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 tarafından seçilir. Ayrıca dağıtılabilir kardan 1. temettü çıktıktan sonra kalan karın %10’u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtılır. Daha sonra kalan karın azami %10’u yönetim kurulu üyelerine dağıtılabilir.

**Sermaye Düzeltme Farkları**

|                                       | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 22,763,962           | 22,763,962            |
|                                       | <b>22,763,962</b>    | <b>22,763,962</b>     |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

|                | 30 Eylül 2018     | 31 Aralık 2017    |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 25,832,374        | 25,832,374        |
|                | <b>25,832,374</b> | <b>25,832,374</b> |

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin yüzde 20’sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının yüzde 5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda şirket sermayesinin yüzde 5’ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10’u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise şirket sermayesinin yüzde 5’ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11’i oranında ayrılmaktadır.

Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50’sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kâr Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğde, asgari kar dağıtım oranı belirlenmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

**Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)**

Yasal defterlerdeki birikmiş karlar, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler bölümünde açıklanmış olan ilgili hükümler haricinde dağıtılabılırler.

Seri II, 14.1 nolu tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden Emisyon Primi, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedekler kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerlerine toplu halde özkaynak grubu içinde geçmiş yıllar karları/(zararları) hesabında yer verilir.

**Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları**

Grubun yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç ve kayıpları maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları ile tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıplarından oluşmaktadır.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp ve kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin verilmemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıplarının) hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

|                                                                                             | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak (Dönem başı)                                                                         | 673,964,320           | 681,212,243           |
| Fon üzerinden hesaplanan amortisman transferi                                               | (25,801,424)          | (27,346,583)          |
| Amortisman üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi                                            | 5,160,285             | 5,469,317             |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                          | (1,553,600)           | (408,930)             |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları<br>üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi | 310,720               | 81,785                |
| Azınlık paylarındaki değişim etkisi                                                         | -                     | 11,090,545            |
| Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı                                              | 2,674                 | (17,959)              |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul sınıflaması vergi etkisi                                         | -                     | 399,771               |
| <b>Dönem sonu</b>                                                                           | <b>652,082,975</b>    | <b>670,480,189</b>    |

**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

|                                           | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017    |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Sermayedeki paylar                        | 20,136,027       | 20,136,027        |
| Değer artış fonu                          | 31,671,201       | 32,490,474        |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç)                  | 552              | 6,213             |
| Birikmiş karlardaki/(zararlardaki) paylar | (16,115,269)     | (11,302,020)      |
| Dönem karındaki/(zararındaki) pay         | (29,909,570)     | (5,632,519)       |
|                                           | <b>5,782,941</b> | <b>35,698,175</b> |

**33. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                                    | 01.01.-<br>30.09.2018  | 01.07.-<br>30.09.2018  | 01.01.-<br>30.09.2017  | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Yurt içi satışlar                  | 2,696,406,711          | 1,096,012,279          | 1,714,030,458          | 708,286,349           |
| Yurt dışı satışlar                 | 724,912,835            | 255,862,552            | 454,110,332            | 34,519,693            |
| Satış iadeleri (-)                 | (485,233)              | (276,606)              | (2,944,425)            | (1,162,605)           |
| Satışlardan diğer indirimler (-)   | (4,513,382)            | (2,011,452)            | (2,402,015)            | (895,468)             |
| <b>Hasılat</b>                     | <b>3,416,320,931</b>   | <b>1,349,586,773</b>   | <b>2,162,794,350</b>   | <b>740,747,969</b>    |
| Satılan Mamuller Maliyeti (-)      | (2,932,194,009)        | (1,086,211,809)        | (1,901,817,019)        | (652,747,068)         |
| Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-) | (42,265,000)           | (4,172,467)            | (29,449,629)           | (149,760)             |
| Satılan Hizmet Maliyeti (-)        | (86,405,336)           | (32,947,108)           | (75,424,221)           | (17,110,355)          |
| Diğer Satışların Maliyeti (-)      | -                      | -                      | (2,159,849)            | (473,061)             |
| <b>Satışların Maliyeti</b>         | <b>(3,060,864,345)</b> | <b>(1,123,331,384)</b> | <b>(2,008,850,718)</b> | <b>(670,480,244)</b>  |
| <b>Brüt Kar / (Zarar)</b>          | <b>355,456,586</b>     | <b>226,255,389</b>     | <b>153,943,632</b>     | <b>70,267,725</b>     |

Grubun yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ile ilgili detaylar Dipnot 5'te verilmiştir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**34. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**35. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

|                         | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2017</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2017</b> |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Genel yönetim giderleri | (21,329,701)                        | (6,804,154)                         | (17,415,430)                        | (5,899,877)                         |
| Pazarlama giderleri     | (23,326,353)                        | (8,155,795)                         | (23,977,996)                        | (6,902,144)                         |
|                         | <b>(44,656,054)</b>                 | <b>(14,959,949)</b>                 | <b>(41,393,426)</b>                 | <b>(12,802,021)</b>                 |

**Genel yönetim giderleri**

|                                     | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2017</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2017</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Personel giderleri                  | 10,726,915                          | 3,614,858                           | 9,002,308                           | 3,001,660                           |
| Seyahat giderleri                   | 372,207                             | 127,961                             | 367,289                             | 132,442                             |
| Yemek giderleri                     | 188,143                             | 63,353                              | 154,311                             | 42,452                              |
| Bilgi işlem gideri                  | 602,985                             | 212,646                             | 575,163                             | 181,660                             |
| Bakım onarım giderleri              | 57,629                              | 14,827                              | 56,864                              | 17,823                              |
| Danışmanlık ve müşavirlik giderleri | 1,465,886                           | 685,651                             | 699,848                             | 279,187                             |
| Sigorta giderleri                   | 507,186                             | 174,612                             | 457,309                             | 159,695                             |
| Haberleşme giderleri                | 626,530                             | 224,468                             | 393,924                             | 120,784                             |
| Aidat giderleri                     | 714,458                             | 172,786                             | 544,564                             | 169,159                             |
| Vergi, resim ve harç giderleri      | 1,228,963                           | 148,626                             | 746,729                             | 73,164                              |
| Amortisman ve itfa payı giderleri   | 954,326                             | 311,009                             | 584,765                             | 197,720                             |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri    | 347,809                             | 133,786                             | 347,765                             | 101,526                             |
| Temsil ve ağırlama giderleri        | 563,586                             | 158,169                             | 456,462                             | 165,228                             |
| Nakil vasıtaları giderleri          | 1,044,521                           | 387,498                             | 823,576                             | 275,215                             |
| Diğer giderler                      | 1,928,557                           | 373,904                             | 2,204,553                           | 982,162                             |
|                                     | <b>21,329,701</b>                   | <b>6,804,154</b>                    | <b>17,415,430</b>                   | <b>5,899,877</b>                    |

**Pazarlama Giderleri**

|                             | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2017</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2017</b> |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Nakliye gideri              | 3,382,619                           | 898,584                             | 2,754,168                           | 415,250                             |
| Yükleme ve istifleme gideri | 407,028                             | 104,292                             | 199,633                             | 5,928                               |
| Komisyon gideri             | 3,229,705                           | 1,263,724                           | 2,262,678                           | 294,777                             |
| İhracat masrafları          | 999,064                             | 331,480                             | 2,663,556                           | 65,155                              |
| Personel giderleri          | 945,043                             | 307,649                             | 922,537                             | 266,377                             |
| Elektrik satış gideri       | 13,739,064                          | 5,029,441                           | 14,135,816                          | 5,603,902                           |
| Diğer giderler              | 623,830                             | 220,625                             | 1,039,608                           | 250,755                             |
|                             | <b>23,326,353</b>                   | <b>8,155,795</b>                    | <b>23,977,996</b>                   | <b>6,902,144</b>                    |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**36. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

|                                              | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Esas faaliyete ilişkin kur farkı geliri- net | -                     | -                     | 502,264               | (12,309,667)          |
| Reeskont gelirleri                           | 2,679,547             | 345,173               | 1,382,438             | 61,128                |
| Yakıt gelirleri                              | 5,318,845             | 3,118,915             | 12,378,526            | 4,269,648             |
| Konusu kalmayan karşılıklar                  | 239,024               | 14,179                | 147,000               | 20,080                |
| Tazminat ve sigorta gelirleri                | 2,683,593             | 433,468               | 3,892,827             | 205,679               |
| Vadeli satış finansman gelirleri             | 2,987,855             | 553,414               | 3,461,764             | 722,188               |
| Hammadde satışı                              | 57,124,033            | 52,407,936            | 11,719,883            | -                     |
| Diğer olağan gelir ve karlar                 | 5,703,137             | 1,801,761             | 4,781,047             | 1,338,682             |
|                                              | <b>76,736,034</b>     | <b>58,674,846</b>     | <b>38,265,749</b>     | <b>(5,692,262)</b>    |

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

|                                                | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Esas faaliyete ilişkin kur farkı giderleri-net | (365,863,114)         | (246,030,717)         | -                     | -                     |
| Reeskont giderleri                             | (3,618,975)           | (1,777,541)           | (1,486,381)           | (453,144)             |
| Yakıt maliyeti                                 | -                     | -                     | (12,604,483)          | (4,967,720)           |
| Çalışmayan kısım gideri                        | (4,232,512)           | -                     | (6,109,791)           | -                     |
| Hammadde satış maliyeti                        | (53,631,562)          | (51,126,152)          | (11,820,659)          | -                     |
| Diğer olağan gider ve zararlar                 | (2,642,732)           | (1,299,739)           | (3,075,664)           | (1,380,335)           |
|                                                | <b>(429,988,895)</b>  | <b>(300,234,149)</b>  | <b>(35,096,978)</b>   | <b>(6,801,199)</b>    |

**37. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

|                                           | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı | -                     | -                     | 3,203,184             | (5,618,080)           |
| Kur farkı geliri                          | -                     | (1,771,718)           | -                     | (970,773)             |
| Türev işlemlerden gelirler                | 25,550,997            | 21,508,568            | 19,295,559            | 8,428,619             |
| Sabit kıymet satış karı                   | 58,120                | (8,201)               | 96,674                | 85,020                |
|                                           | <b>25,609,117</b>     | <b>19,728,649</b>     | <b>22,595,417</b>     | <b>1,924,786</b>      |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

|                                           | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı | (108,512,231)         | (89,250,405)          | (761,473)             | 643,061               |
| Kur farkı gideri                          | (26,844,760)          | (26,844,760)          | (3,237,736)           | (3,237,736)           |
|                                           | <b>(135,356,991)</b>  | <b>(116,095,165)</b>  | <b>(3,999,209)</b>    | <b>(2,594,675)</b>    |

**38. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

Finansal durum tablosu tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayları dipnot 30, 33 ve 35’de yer almaktadır.

**39. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

**Finansman Gelirleri**

|                     | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kur farkı gelirleri | 32,827,195            | 15,158,357            | 10,082,337            | 4,213,639             |
| Faiz geliri         | 8,541,673             | 4,452,421             | 5,276,826             | 873,572               |
|                     | <b>41,368,868</b>     | <b>19,610,778</b>     | <b>15,359,163</b>     | <b>5,087,211</b>      |

**Finansman Giderleri**

|                              | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kur farkı giderleri          | (585,245,939)         | (399,891,049)         | (17,151,359)          | (10,451,153)          |
| Faiz giderleri               | (116,915,208)         | (53,973,629)          | (58,707,163)          | (20,035,308)          |
| Banka masraf ve komisyonları | (5,885,969)           | (2,740,463)           | (3,751,900)           | (1,003,506)           |
|                              | <b>(708,047,116)</b>  | <b>(456,605,141)</b>  | <b>(79,610,422)</b>   | <b>(31,489,967)</b>   |

**40. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Dönem sonunda Grubun 1,248,542 TL tutarında kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gideri oluşmuştur (31 Aralık 2017: 520,474 TL). İlgili tutar tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarından oluşmaktadır.

**41. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**42. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

| <b>Ödenecek Kurumlar Vergisi</b>    | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi karşılığı | 150,276              | 1,898,991             |
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar       | (150,276)            | (1,497,326)           |
|                                     | -                    | <b>401,665</b>        |

|                                       | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Cari Vergi Karşılığı</b>           |                               |                               |
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | (150,276)                     | (1,431,148)                   |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)      | 176,056,009                   | (8,752,493)                   |
|                                       | <b>175,905,733</b>            | <b>(10,183,641)</b>           |

*Kurumlar Vergisi*

Şirket ve bağlı ortaklıkları Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grubun cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, 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.

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı 2017 yılına kadar %20’dir. 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 91inci maddesi ile 5520 sayılı kurumlar vergisi kanununa geçici madde eklenmiştir. Eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisi %22 oranıyla uygulanacaktır. Bu süre zarfında bakanlar kuruluna %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir.. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**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 itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgeli yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

**Ertelenmiş Vergi:**

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS’ ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına 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 borçlar, kıdem tazminatı karşılığı ve vergi bilançosundaki geçmiş yıl zararları tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin 2018, 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşmesi muhtemel olanları için %22, daha uzun sürede gerçekleşmesi beklenenler için % 20 oranı uygulanmıştır.

Ertelenmiş vergiye ve kurumlar vergisine baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir.

|                                                         | <b>30 Eylül 2018</b>  |                         | <b>31 Aralık 2017</b> |                         |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
|                                                         | <b>Geçici Farklar</b> | <b>Ertelenmiş Vergi</b> | <b>Geçici Farklar</b> | <b>Ertelenmiş Vergi</b> |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</b>                      |                       |                         |                       |                         |
| Stoklar                                                 | 29,421,036            | 6,472,629               | 6,237,638             | 1,247,528               |
| Kıdem tazminatı karşılığı                               | 18,304,987            | 3,660,997               | 15,418,401            | 3,083,680               |
| Ticari alacaklar                                        | 16,758,949            | 3,686,969               | 5,913,569             | 1,182,714               |
| Finansal yatırımlar                                     | 445,357               | 89,071                  | 445,357               | 89,071                  |
| Türev enstrüman değerlendirme farkları                  | 101,633,623           | 22,359,397              | (6,875,574)           | (1,375,115)             |
| Diğer uzun ve kısa vadeli yükümlülükler                 | 4,727,696             | 1,040,093               | 1,434,130             | 286,826                 |
| Borç karşılıkları                                       | 3,000                 | 660                     | 1,266,863             | 253,373                 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar                  | 121,494,490           | 24,298,898              | 128,789,110           | 25,757,822              |
| Diğer dönen varlıklar                                   | 14,836,599            | 3,264,053               | 12,516,984            | 2,503,397               |
| Ticari borçlar                                          | (8,584,105)           | (1,888,503)             | (6,662,360)           | (1,332,472)             |
| İndirilebilir geçmiş yıl zararları                      | 1,129,059,111         | 234,662,626             | 471,295,162           | 94,259,032              |
| Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp fonu          | 5,738,707             | 1,147,741               | 4,178,031             | 835,606                 |
|                                                         |                       | <b>298,794,631</b>      |                       | <b>126,791,462</b>      |
| <b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri</b>                  |                       |                         |                       |                         |
| Maddi duran varlık gerçeğe uygun değer farkı            | 817,772,669           | 163,554,534             | 844,594,839           | 168,918,968             |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                           | 77,192,042            | 7,719,204               | 77,192,042            | 7,719,204               |
|                                                         |                       | <b>171,273,738</b>      |                       | <b>176,638,172</b>      |
| <b>Ertelenmiş net vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</b> |                       | <b>127,520,893</b>      |                       | <b>(49,846,710)</b>     |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

| <b>Ertelenmiş Vergi Aktifi/(Pasifi) Hareketleri</b>   | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı açılış bakiyesi                            | (49,846,710)                  | (50,158,694)                  |
| Kıdem tazminatı aktüeryal (kazanç)/kayıp vergi etkisi | 312,135                       | 83,397                        |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                      | 176,056,009                   | (8,752,493)                   |
| TFRS 9 muhasebe politika değişikliği etkisi           | 999,459                       | -                             |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul sınıflaması vergi etkisi   | -                             | 399,771                       |
| <b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>                    | <b>127,520,893</b>            | <b>(58,428,019)</b>           |

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

|                                               | <b>1 Ocak 2018</b>  | <b>Kar zarar<br/>tablosunda<br/>muhasebe<br/>leştirilen</b> | <b>Kapsamlı<br/>gelir<br/>tablosunda<br/>muhasebe<br/>leştirilen</b> | <b>Geçmiş yıl<br/>kar/zararında<br/>muhasebeleşen<br/>(*)</b> | <b>30 Eylül 2018</b> |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</b>            |                     |                                                             |                                                                      |                                                               |                      |
| Stoklar                                       | 1,247,528           | 5,225,100                                                   | -                                                                    | -                                                             | 6,472,628            |
| Kıdem tazminatı karşılığı                     | 3,083,680           | 577,317                                                     | -                                                                    | -                                                             | 3,660,997            |
| Ticari alacaklar                              | 1,182,714           | 1,504,796                                                   | -                                                                    | 999,459                                                       | 3,686,969            |
| Finansal yatırımlar                           | 89,071              | -                                                           | -                                                                    | -                                                             | 89,071               |
| Türev enstrüman değerleme farkları            | (1,375,722)         | 23,735,119                                                  | -                                                                    | -                                                             | 22,359,397           |
| Diğer uzun ve kısa vadeli yükümlülükler       | 286,826             | 753,267                                                     | -                                                                    | -                                                             | 1,040,093            |
| Borç karşılıkları                             | 253,373             | (252,713)                                                   | -                                                                    | -                                                             | 660                  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar        | 25,757,823          | (1,458,924)                                                 | -                                                                    | -                                                             | 24,298,899           |
| Diğer dönen varlıklar                         | 2,504,004           | 760,048                                                     | -                                                                    | -                                                             | 3,264,052            |
| Ticari borçlar                                | (1,332,472)         | (556,031)                                                   | -                                                                    | -                                                             | (1,888,503)          |
| İndirilebilir geçmiş yıl zararları            | 94,259,031          | 140,403,596                                                 | -                                                                    | -                                                             | 234,662,627          |
| Kıdem tazminatı aktüeryal kayıp fonu          | 835,606             | -                                                           | 312,135                                                              | -                                                             | 1,147,741            |
|                                               | <b>126,791,462</b>  | <b>170,691,575</b>                                          | <b>312,135</b>                                                       | <b>999,459</b>                                                | <b>298,794,631</b>   |
| <b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri</b>        |                     |                                                             |                                                                      |                                                               |                      |
| Duran varlık gerçeğe uygun değer farkı        | 168,918,968         | (5,364,434)                                                 |                                                                      |                                                               | 163,554,534          |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                 | 7,719,204           | -                                                           |                                                                      |                                                               | 7,719,204            |
|                                               | <b>176,638,172</b>  | <b>(5,364,434)</b>                                          | <b>-</b>                                                             |                                                               | <b>171,273,738</b>   |
| <b>Net Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)</b> | <b>(49,846,710)</b> | <b>176,056,009</b>                                          | <b>312,135</b>                                                       | <b>999,459</b>                                                | <b>127,520,893</b>   |

(\*): TFRS 9 muhasebe politika değişikliği gereği hesaplanan tutardır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

|                                               | 1 Ocak 2017         | Kar zarar<br>tablosunda<br>muhasabe<br>leştiren | Kapsamlı<br>gelir<br>tablosunda<br>muhasabe<br>leştiren | Yatırım<br>amaçlı<br>gayrimenkul<br>yeniden<br>sınıflama<br>etkisi | 30 Eylül 2017       |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</b>            |                     |                                                 |                                                         |                                                                    |                     |
| Stoklar                                       | 175,473             | 989,201                                         | -                                                       | -                                                                  | 1,164,674           |
| Kıdem tazminatı karşılığı                     | 2,410,997           | 456,320                                         | -                                                       | -                                                                  | 2,867,317           |
| Ticari alacaklar                              | 975,702             | 65,839                                          | -                                                       | -                                                                  | 1,041,541           |
| Finansal yatırımlar                           | 89,071              | -                                               | -                                                       | -                                                                  | 89,071              |
| Türev enstrüman değerleme farkları            | 439,649             | (488,342)                                       | -                                                       | -                                                                  | (48,693)            |
| Diğer uzun ve kısa vadeli yükümlülükler       | 568,377             | 185,895                                         | -                                                       | -                                                                  | 754,272             |
| Borç karşılıkları                             | (117,941)           | 127,135                                         | -                                                       | -                                                                  | 9,194               |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar        | 27,031,748          | (425,634)                                       | -                                                       | -                                                                  | 26,606,114          |
| Diğer dönen varlıklar                         | 1,748,342           | 1,130,428                                       | -                                                       | -                                                                  | 2,878,770           |
| Ticari borçlar                                | (1,184,415)         | 39,757                                          | -                                                       | -                                                                  | (1,144,658)         |
| İndirilebilir geçmiş yıl zararları            | 97,843,944          | (16,572,444)                                    | -                                                       | -                                                                  | 81,271,500          |
| Kıdem tazminatı aktüeryal kayıp fonu          | 705,488             | -                                               | 83,397                                                  | -                                                                  | 788,885             |
|                                               | <b>130,686,435</b>  | <b>(14,491,845)</b>                             | <b>83,397</b>                                           | <b>-</b>                                                           | <b>116,277,987</b>  |
| <b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri</b>        |                     |                                                 |                                                         |                                                                    |                     |
| Duran varlık gerçeğe uygun değer farkı        | 177,118,784         | (5,739,352)                                     | -                                                       | (533,028)                                                          | 170,846,404         |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller (*)             | 3,726,345           | -                                               | -                                                       | 133,257                                                            | 3,859,602           |
|                                               | <b>180,845,129</b>  | <b>(5,739,352)</b>                              | <b>(399,771)</b>                                        | <b>174,706,006</b>                                                 | <b>180,845,129</b>  |
| <b>Net Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)</b> | <b>(50,158,694)</b> | <b>(8,752,493)</b>                              | <b>483,168</b>                                          | <b>(58,428,019)</b>                                                | <b>(50,158,694)</b> |

Kar veya zarar tablosunda ayrılmış bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir.

| Vergi karşılığının mutabakatı                              | vergi<br>oranı | 01.01.-<br>30.09.2018 | vergi<br>oranı | 01.01.-<br>30.09.2017 |
|------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| Net dönem karı /(zararı)                                   |                | (641,007,522)         |                | 59,880,285            |
| Toplam vergi geliri/(gideri)                               |                | 175,905,733           |                | (10,183,641)          |
| Vergi öncesi kar/(zarar)                                   |                | (816,913,255)         |                | 70,063,926            |
| Vergi öncesi kar üzerinden vergi oranıyla hesaplanan vergi | (%22)          | 179,720,916           | (%20)          | (14,012,785)          |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                           | %0.12          | (969,876)             | (%0.15)        | (151,054)             |
| Vergi istisnasına tabi gelir etkisi                        | (%0.07)        | 610,477               | %0.89          | 598,853               |
| Konsolidasyon işlemlerinin etkisi                          | -              | -                     | %6.54          | 3,409,722             |
| Kurumlar vergisi oranındaki artış etkisi                   | (%0.55)        | (4,476,200)           | -              | -                     |
| Diğer                                                      | (%0.12)        | 1,020,416             | (%0.05)        | (28,377)              |
| <b>Toplam vergi geliri/(gideri)</b>                        |                | <b>175,905,733</b>    |                | <b>(10,183,641)</b>   |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Şirketin ve bağlı ortaklıklarının devreden mali zararlarının oluştuğu ve bu zararların kullanılabilecekleri en son dönemleri aşağıdaki gibidir.

|                             |                                             | 30 Eylül 2018        | 31 Aralık 2017      |
|-----------------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Mali zararın oluştuğu dönem | Mali zararın en son kullanılabileceği dönem | Devreden Mali Zarar  | Devreden Mali Zarar |
| 2014                        | 2019                                        | 22,709,473           | 22,709,474          |
| 2015                        | 2020                                        | 240,956,879          | 240,956,879         |
| 2016                        | 2021                                        | 117,719,937          | 117,719,937         |
| 2017                        | 2022                                        | 89,908,872           | 89,908,872          |
| 2018                        | 2023                                        | 657,763,948          | -                   |
| <b>Toplam</b>               |                                             | <b>1,129,059,111</b> | <b>471,295,162</b>  |

**43. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)**

Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç / (kayıp) hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

|                                                  | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2018 | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2017 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem karı ana ortaklık payları                  | (611,097,950)         | (429,462,831)         | 61,751,547            | 15,087,634            |
| Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi          | 375,000,000           | 375,000,000           | 375,000,000           | 375,000,000           |
| 1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kazanç/(kayıp) | (1.6296)              | (1.1452)              | 0.1647                | 0.0402                |
| Pay başına kazanç/(kayıp)                        | (%162.96)             | (%114.52)             | %16.47                | %4.02                 |

**44. PAY BAZLI ÖDEMELER**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**45. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**46. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Cari dönem ve önceki dönemlere ilişkin kur değişiminin etkilerinin analizi dipnot 50’ de sunulmuştur.

**47. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

Grup, SPK’ nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karar doğrultusunda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**48. TÜREV ARAÇLAR**

|                               | 30 Eylül 2018    | 31 Aralık 2017   |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Türev araçlar gelir tahakkuku | 4,483,541        | 7,538,558        |
|                               | <b>4,483,541</b> | <b>7,538,558</b> |

Türev araçlar gelir tahakkuku kar veya zarar tablosuna yansıtılan vadeli döviz işlemleri ve opsiyon sözleşmelerinin gerçeğe uygun değer farklarından oluşmaktadır.

|                               | 30 Eylül 2018      | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------|--------------------|----------------|
| Türev araçlar gider tahakkuku | 106,117,164        | 662,984        |
|                               | <b>106,117,164</b> | <b>662,984</b> |

Türev araçlar gelir ve gider tahakkukları kar veya zarar tablosuna yansıtılan vadeli döviz işlemleri, opsiyon ve vadeli kömür alım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değer farklarından oluşmaktadır.

**Vadeli döviz işlemleri**

Grup faaliyetleri nedeniyle temelde kurdaki ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup, kur riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri ve emtia future 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 kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Grup, türev finansal araçlar ile ilgili finansal riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır. vadeli döviz alım/satım ve opsiyon detayları aşağıda verilmiştir.

**Döviz alım/satım sözleşmeleri**

|                      | Vade    | Parite Aralığı | Bankaya verilecek | Bankadan alınacak |
|----------------------|---------|----------------|-------------------|-------------------|
| GBP Satışı USD Alımı | 1 ay    | 1.32-1.32      | 1,500,000         | 1,976,400         |
| EUR Satışı USD Alımı | 1-12 ay | 1.17 -1.18     | 5,700,000         | 6,712,273         |
| USD Satışı TL Alımı  | 1-3 ay  | 4.36-6.57      | 57,000,000        | 285,789,610       |

**Opsiyon sözleşmeleri:**

|                     | Vade    | Parite Aralığı | Bankaya verilecek | Bankadan alınacak |
|---------------------|---------|----------------|-------------------|-------------------|
| USD Satışı TL Alımı | 1-12 ay | 5.00 -8.00     | 21,000,000        | 119,350,000       |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**49. FİNANSAL ARAÇLAR**

|                                      | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>            |                      |                       |
| Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 7) | 198,977,325          | 180,107,065           |
| Ticari alacaklar (Dipnot 6 ve 9)     | 245,078,484          | 245,307,362           |
| Finansal yatırımlar (Dipnot 8)       | 931,043              | 931,043               |

**Finansal yükümlülükler**

|                                |               |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Finansal borçlanmalar          | 2,037,790,486 | 1,140,848,298 |
| Ticari borçlar (Dipnot 6 ve 9) | 1,222,002,278 | 873,678,060   |

**Finansal Borçlanmalar**

|                                                 | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri                     | 1,059,572,455        | 393,985,710           |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları    | 204,929,119          | 195,334,391           |
| <b>Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar</b> | <b>1,264,501,574</b> | <b>589,320,101</b>    |
| Uzun vadeli banka kredileri                     | 773,288,912          | 551,528,197           |
| <b>Toplam finansal borçlanmalar</b>             | <b>2,037,790,486</b> | <b>1,140,848,298</b>  |

Dönem sonunda toplam finansal borçlanmaların üzerinde 52,559,248 TL (31 Aralık 2017: 11,362,818 TL) faiz gideri tahakkuku bulunmaktadır. Söz konusu tahakkuk kısa vadeli finansal borçlanmaların içerisinde gösterilmiştir.

Grubun krediler için vermiş olduğu ipotek ve rehinler ile almış olduğu kefaletler dipnot 16 ve 28’de verilmiştir. Kısa ve uzun vadeli finansal borçların para birimleri cinsinden dökümü aşağıdaki gibidir.

**30 Eylül 2018**

| <b>Para Birimi</b> | <b>Kısa Vadeli</b> | <b>Uzun Vadeli</b> | <b>TOPLAM</b> | <b>TL Karşılığı</b>  |
|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------------|
| USD                | 148,765,641        | 133,095,291        | 281,860,931   | 1,688,403,351        |
| TL                 | 215,977,887        | 80,850,000         | 296,827,887   | 296,827,887          |
|                    |                    |                    |               | <b>1,985,231,238</b> |
| Faiz tahakkuku     |                    |                    |               | 52,559,248           |
| <b>Toplam</b>      |                    |                    |               | <b>2,037,790,486</b> |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**31 Aralık 2017**

| <b>Para Birimi</b> | <b>Kısa Vadeli</b> | <b>Uzun Vadeli</b> | <b>TOPLAM</b> | <b>TL Karşılığı</b>  |
|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|----------------------|
| USD                | 116,834,369        | 132,301,544        | 249,135,913   | 939,715,750          |
| TL                 | 137,269,730        | 52,500,000         | 189,769,730   | 189,769,730          |
|                    |                    |                    |               | <b>1,129,485,480</b> |
| Faiz tahakkuku     |                    |                    |               | 11,362,818           |
| <b>Toplam</b>      |                    |                    |               | <b>1,140,848,298</b> |

Finansal durum tablosu tarihindeki sözleşme faiz oranları aşağıdaki gibidir.

| <b>Kısa Vadeli</b>     | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|------------------------|----------------------|-----------------------|
| USD cinsinden krediler | Libor+0.65- %6,85    | Libor+0.65- %5,50     |
| TL cinsinden krediler  | %14.75 - %37.50      | %14.75 - %15.70       |
| <b>Uzun Vadeli</b>     | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
| USD cinsinden krediler | %6,50 - Libor+3.40   | %2.85 - Libor+3.40    |
| TL cinsinden krediler  | %15-%16.90           | %15                   |

Finansal durum tablosu tarihindeki toplam kredilerin anapara geri ödemeleri aşağıdaki gibidir. Kredi faiz tahakkukları hariçtir.

|           | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|-----------|----------------------|-----------------------|
| 2018      | 437,865,874          | 577,957,285           |
| 2019      | 867,390,443          | 133,030,555           |
| 2020      | 231,302,228          | 127,645,868           |
| 2021-2023 | 448,672,693          | 290,851,772           |
|           | <b>1,985,231,238</b> | <b>1,129,485,480</b>  |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**50. 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.

| Cari Dönem<br>30 Eylül 2018                                                                       | Alacaklar         |                |                   |                | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev<br>Araçlar | Diğer |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------------|------------------|-------|
|                                                                                                   | Ticari Alacaklar  |                | Diğer Alacaklar   |                |                         |                  |       |
|                                                                                                   | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |                         |                  |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan<br>azami kredi riski (A+B+C+D) *                        | 49,645,412        | 195,433,072    | 41,619,373        | 2,933,730      | 198,878,710             | 4,483,541        | -     |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence<br>altına alınmış kısmı                                   | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer<br>düşüklüğüne uğramamış finansal<br>varlıkların net defter değeri | 48,336,112        | 140,484,826    | 41,619,373        | 2,933,730      | 198,878,710             | 4,483,541        | -     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer<br>düşüklüğüne uğramamış varlıkların net<br>defter değeri            | 1,309,300         | 54,948,246     | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların<br>net defter değerleri                                  | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                              | -                 | 6,664,595      | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                             | -                 | (6,664,595)    | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Net değerinin teminat, vs. ile güvence<br>altına alınmış kısmı                                  | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                            | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                             | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Net değerinin teminat, vs. ile güvence<br>altına alınmış kısmı                                  | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski<br>içeren unsurlar                                     | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |

| Cari Dönem<br>31 Aralık 2017                                                                | Alacaklar         |                |                   |                | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev<br>Araçlar | Diğer |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------------|------------------|-------|
|                                                                                             | Ticari Alacaklar  |                | Diğer Alacaklar   |                |                         |                  |       |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |                         |                  |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) *                     | 12,668,675        | 232,638,687    | 456,370           | 1,996,989      | 179,846,822             | 7,538,558        | -     |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 11,799,423        | 152,726,502    | 456,370           | 1,996,989      | 179,846,822             | 7,538,558        | -     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | 869,252           | 79,912,185     | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                 | 4,106,403      | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                 | (4,106,403)    | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                               | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| - Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                               | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | -                 | -              | -                 | -              | -                       | -                | -     |

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

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Grubun maruz kaldığı kredi riski, her bir müşterinin karakteristik özelliklerinden etkilenir. Grubun müşteri tabanının demografik yapısının, müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin ve ülkenin oluşturduğu temerrüt riskini de içeren, kredi riski üzerinde etkisi vardır. Grup demir çelik, liman ve enerji işlerinde faaliyet göstermektedir ve grup şirketlerinin coğrafi olarak kredi riski yoğunluğu Türkiye’dir.

Bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin belirlemiş olduğu kredi politikası kapsamında her bir şirketin standart ödemesi, teslimat dönemleri ve koşulları ile ilgili teklif sunulmadan önce her bir yeni müşterinin kredi itibarı bireysel olarak analiz edilmektedir.

Grup, alacak portföyüne yönelik oluşan tahmini gider kayıplarını göstermek amacıyla değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır

Grubun vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alınarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir.

| <b>Cari Dönem</b><br><b>30 Eylül 2018</b> | <b>Alacaklar</b>                  |                                  | <b>Bankalardaki</b><br><b>mevduat</b> | <b>Türev</b><br><b>Araçlar</b> | <b>Diğer</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------|
|                                           | <b>Ticari</b><br><b>Alacaklar</b> | <b>Diğer</b><br><b>Alacaklar</b> |                                       |                                |              |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş        | 22,377,209                        | -                                | -                                     | -                              | -            |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş          | 10,319,725                        | -                                | -                                     | -                              | -            |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş         | 1,376,641                         | -                                | -                                     | -                              | -            |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş         | 22,183,971                        | -                                | -                                     | -                              | -            |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş            | -                                 | -                                | -                                     | -                              | -            |
|                                           | <b>56,257,546</b>                 | -                                | -                                     | -                              | -            |

Vadesi geçmiş alacakların büyük bölümü grubun uzun süredir çalıştığı müşterilerinden olan alacaklardır. Bu müşterilerin geçmiş ödeme performansları yönetim tarafından değerlendirildiğinde vadesi geçmiş olan alacakların tahsilat riskinin düşük olduğu kanısına varılmıştır.

| <b>Önceki Dönem</b><br><b>31 Aralık 2017</b> | <b>Alacaklar</b>                  |                                  | <b>Bankalardaki</b><br><b>mevduat</b> | <b>Türev</b><br><b>Araçlar</b> | <b>Diğer</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------|
|                                              | <b>Ticari</b><br><b>Alacaklar</b> | <b>Diğer</b><br><b>Alacaklar</b> |                                       |                                |              |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş           | 120,825                           | -                                | -                                     | -                              | -            |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş             | 182,464                           | -                                | -                                     | -                              | -            |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş            | 62,128,620                        | -                                | -                                     | -                              | -            |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş            | 18,349,528                        | -                                | -                                     | -                              | -            |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş               | -                                 | -                                | -                                     | -                              | -            |
|                                              | <b>80,781,437</b>                 | -                                | -                                     | -                              | -            |

# İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### Piyasa riski

#### Kur riski

Grubun yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

|                                                                                                                   | Cari Dönem 30 Eylül 2018                        |                      |                  |                  |               |                      | Önceki Dönem 31 Aralık 2017                     |                      |                  |                  |              |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|---------------|----------------------|-------------------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|--------------|----------------------|
|                                                                                                                   | Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları           | Avro             | Yen              | GBP           | Diğer (TL karşılığı) | Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları           | Avro             | Yen              | GBP          | Diğer (TL karşılığı) |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                               | 129,095,792                                     | 20,576,304           | 840,172          | -                | -             | -                    | 48,040,141                                      | 11,645,207           | 911,435          | -                | -            | -                    |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka dahil)                                                                | 184,624,475                                     | 30,588,603           | 162,216          | 1,018,861        | 19,934        | 55,828               | 167,760,257                                     | 44,216,644           | 177,522          | 3,818,010        | 6,111        | 19,250               |
| 2b. Parasal Olmayan finansal varlıklar                                                                            | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| 3. Diğer                                                                                                          | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                 | <b>313,720,267</b>                              | <b>51,164,907</b>    | <b>1,002,388</b> | <b>1,018,861</b> | <b>19,934</b> | <b>55,828</b>        | <b>215,800,398</b>                              | <b>55,861,851</b>    | <b>1,088,957</b> | <b>3,818,010</b> | <b>6,111</b> | <b>19,250</b>        |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                               | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                    | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                            | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| 7. Diğer                                                                                                          | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                 | <b>-</b>                                        | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>             | <b>-</b>                                        | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>-</b>             |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                  | <b>313,720,267</b>                              | <b>51,164,907</b>    | <b>1,002,388</b> | <b>1,018,861</b> | <b>19,934</b> | <b>55,828</b>        | <b>215,800,398</b>                              | <b>55,861,851</b>    | <b>1,088,957</b> | <b>3,818,010</b> | <b>6,111</b> | <b>19,250</b>        |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                | 1,173,773,684                                   | 195,538,798          | 347,363          | -                | 5,486         | -                    | 798,331,759                                     | 211,558,206          | 76,032           | 155,990          | 1,344        | -                    |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                        | 943,371,218                                     | 157,485,763          | -                | -                | -             | -                    | 439,639,768                                     | 116,556,581          | -                | -                | -            | -                    |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                             | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                          | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                   | <b>2,117,144,902</b>                            | <b>353,024,561</b>   | <b>347,363</b>   | <b>-</b>         | <b>5,486</b>  | <b>-</b>             | <b>1,237,971,527</b>                            | <b>328,114,787</b>   | <b>76,032</b>    | <b>155,990</b>   | <b>1,344</b> | <b>-</b>             |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                        | 777,622,858                                     | 129,815,842          | -                | -                | -             | -                    | 509,805,055                                     | 135,158,688          | -                | -                | -            | -                    |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                             | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                          | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                   | <b>777,622,858</b>                              | <b>129,815,842</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>             | <b>509,805,055</b>                              | <b>135,158,688</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>-</b>             |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                           | <b>2,894,767,760</b>                            | <b>482,840,403</b>   | <b>347,363</b>   | <b>-</b>         | <b>5,486</b>  | <b>-</b>             | <b>1,747,776,581</b>                            | <b>463,273,475</b>   | <b>76,032</b>    | <b>155,990</b>   | <b>1,344</b> | <b>-</b>             |
| 19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)     | (341,441,400)                                   | (57,000,000)         | -                | -                | -             | -                    | (75,060,810)                                    | (19,900,000)         | -                | -                | -            | -                    |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                          | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | 33,947,100                                      | 9,000,000            | -                | -                | -            | -                    |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                          | 341,441,400                                     | 57,000,000           | -                | -                | -             | -                    | 109,007,910                                     | 28,900,000           | -                | -                | -            | -                    |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                               | <b>(2,922,488,893)</b>                          | <b>(488,675,496)</b> | <b>655,025</b>   | <b>1,018,861</b> | <b>14,448</b> | <b>55,828</b>        | <b>(1,607,036,994)</b>                          | <b>(427,311,623)</b> | <b>1,012,925</b> | <b>3,662,020</b> | <b>4,767</b> | <b>19,250</b>        |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (2,581,047,493)                                 | (431,675,496)        | 655,025          | 1,018,861        | 14,448        | 55,828               | (1,531,976,184)                                 | (407,411,623)        | 1,012,925        | 3,662,020        | 4,767        | 19,250               |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                                  | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı                                                               | -                                               | -                    | -                | -                | -             | -                    | -                                               | -                    | -                | -                | -            | -                    |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 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**

TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde kar veya zarar tablosunun aşağıdaki şekilde etkilenmesi beklenmektedir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>           |                                 |                                  |                                 |                                  |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>Cari Dönem</b><br><b>30 Eylül 2018</b>              | <b>Kar/Zarar</b>                |                                  | <b>Özkaynaklar</b>              |                                  |
|                                                        | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun %20 değişmesi halinde:              |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                   | (258,582,256)                   | 258,582,256                      | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)              | (34,144,140)                    | 34,144,140                       | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                    | <b>(292,726,396)</b>            | <b>292,726,396</b>               | -                               | -                                |
| Avro kurunun %20 değişmesi halinde:                    |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                         | 455,275                         | (455,275)                        | -                               | -                                |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                    | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                          | <b>455,275</b>                  | <b>(455,275)</b>                 | -                               | -                                |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde: |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                  | 22,231                          | (22,231)                         | -                               | -                                |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)        | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>        | <b>22,231</b>                   | <b>(22,231)</b>                  | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                  | <b>(292,248,889)</b>            | <b>292,248,889</b>               | -                               | -                                |

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>           |                                 |                                  |                                 |                                  |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>Önceki Dönem</b><br><b>31 Aralık 2017</b>           | <b>Kar/Zarar</b>                |                                  | <b>Özkaynaklar</b>              |                                  |
|                                                        | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:              |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                   | (153,671,590)                   | 153,671,590                      | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)              | (7,506,081)                     | 7,506,081                        | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                    | <b>(161,177,671)</b>            | <b>161,177,671</b>               | -                               | -                                |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde:                    |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                         | 457,386                         | (457,386)                        | -                               | -                                |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                    | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                          | <b>457,386</b>                  | <b>(457,386)</b>                 | -                               | -                                |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde: |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                  | 16,586                          | (16,586)                         | -                               | -                                |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)        | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>        | <b>16,586</b>                   | <b>(16,586)</b>                  | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                  | <b>(160,703,699)</b>            | <b>160,703,699</b>               | -                               | -                                |

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi**

| <b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>           |                                                           |  |                   |                     |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--|-------------------|---------------------|
|                                         |                                                           |  | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                                                           |  |                   |                     |
| Finansal varlıklar                      | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar |  | -                 | -                   |
|                                         | Satılmaya hazır finansal varlıklar                        |  | -                 | -                   |
| Finansal yükümlülükler                  |                                                           |  | 1,107,553,104     | 262,161,196         |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                                                           |  |                   |                     |
| Finansal varlıklar                      |                                                           |  | -                 | -                   |
| Finansal yükümlülükler                  |                                                           |  | 877,678,134       | 867,324,285         |

Dönem sonunda grubun üstlendiği ödenmemiş finansal borçlanmaların faizi 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi zarar 10,164,105 TL daha yüksek/düşük olacaktı.

Grubun finansal yükümlülükleri grubu faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grubun 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.

**Likidite Riski**

Likidite riski, grubun net fonlama 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, grubun kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşterileri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin gruba herhangi bir finansal yük getirmemesi için çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda grubun ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. Ek olarak, grubun likidite yönetimi politikası, ana faaliyetler bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanmasını da içermektedir.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Dönem sonu itibarıyla grubun likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır.

| 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 Yıllan uzun (IV) |
|----------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>  |               |                                                         |                  |                      |                      |                    |
| Banka Kredileri                              | 2,037,790,486 | 2,216,716,058                                           | 477,716,485      | 734,806,956          | 1,004,192,618        | -                  |
| Ticari Borçlar                               | 1,222,002,278 | 1,240,680,250                                           | 527,104,537      | 713,575,713          | -                    | -                  |
| Diğer Borçlar *                              | 1,628,336     | 1,628,336                                               | 1,628,336        | -                    | -                    | -                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler *            | 54,611,852    | 54,611,852                                              | 54,611,852       | -                    | -                    | -                  |
| <b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net) **</b> |               |                                                         |                  |                      |                      |                    |
| Türev Nakit Girişleri                        |               | 457,186,501                                             | 261,029,539      | 196,156,962          | -                    | -                  |
| Türev Nakit Çıkışları                        | (101,633,623) | (506,853,450)                                           | (301,362,080)    | (205,491,370)        | -                    | -                  |

**31 Aralık 2017**

| Sözleşme uyarınca vadeler                    | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3 - 12 Ay arası (II) | 1- 5 Yıl arası (III) | 5 Yıllan uzun (IV) |
|----------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>  |               |                                                         |                  |                      |                      |                    |
| Banka Kredileri                              | 1,140,848,298 | 1,272,170,558                                           | 86,719,517       | 553,166,928          | 577,023,014          | 55,261,099         |
| Ticari Borçlar                               | 873,678,060   | 883,666,930                                             | 277,655,636      | 606,011,293          | -                    | -                  |
| Diğer Borçlar *                              | 1,796,513     | 1,796,513                                               | 1,796,513        | -                    | -                    | -                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler *            | 51,212,069    | 51,212,069                                              | 51,212,069       | -                    | -                    | -                  |
| <b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net) **</b> |               |                                                         |                  |                      |                      |                    |
| Türev Nakit Girişleri                        |               | 160,390,000                                             | 50,107,390       | -                    | -                    | -                  |
| Türev Nakit Çıkışları                        | 6,878,608     | (143,774,290)                                           | (49,853,980)     | -                    | -                    | -                  |

(\*) Alınan depozito, alınan avanslar ve ertelenmiş gelirler gibi finansal olmayan varlıklar diğer borçlar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerle dahil edilmemiştir.

(\*\*) Niteliği itibarıyla opsiyonların gerçekleşme kontrolü bankada olduğundan Dipnot 48’de yer alan opsiyon sözleşmeleri yukarıdaki tabloya yansıtılmamıştır.

**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.

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Sermayeyi yönetirken grubun hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla grubun faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup, sermayeyi borç/toplam kaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam kaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam borç tutarı, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri ve finansal kiralama borçlarını içerir. Toplam kaynak, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Grubun net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir.

|                                 | <b>30 Eylül 2018</b> | <b>31 Aralık 2017</b> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Toplam borçlar (Dipnot 49)      | 2,037,790,486        | 1,140,848,298         |
| Eksi: Hazır değerler (Dipnot 7) | 199,040,549          | 180,180,845           |
| Net borç                        | 1,838,749,937        | 960,667,453           |
| Toplam özkaynak                 | 37,802,460           | 683,602,059           |
| Toplam kaynak                   | 1,876,552,399        | 1,644,269,507         |
| Net Borç/Toplam sermaye oranı   | %98                  | %58                   |

Grup oluşturduğu karlılık projeksiyonlarında gelecek yıllarda vergi öncesi kar; geleceğe yönelik nakit akışlarında da operasyonel faaliyetlerden pozitif nakit akışı sağlanacağı öngörülmektedir. Bu iki gösterge dikkate alındığında grup, net işletme sermayesi açığını operasyonel faaliyetlerden oluşacak pozitif nakit akışı ile karşılayacağı kanaatinde.

**51. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

“TFRS 7 – *Finansal Araçlar: Açıklama*” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise grubun piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir.

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır.

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler)

**İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

**30 Eylül 2018**

|                            | Seviye 1 | Seviye 2             | Seviye 3          |
|----------------------------|----------|----------------------|-------------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkul | -        | -                    | 84,185,000        |
| Türev sözleşmeler          | -        | (101,633,623)        | -                 |
|                            | -        | <b>(101,633,623)</b> | <b>84,185,000</b> |

**31 Aralık 2017**

|                            | Seviye 1 | Seviye 2         | Seviye 3          |
|----------------------------|----------|------------------|-------------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkul | -        | -                | 84,185,000        |
| Türev sözleşmeler          | -        | 6,875,574        | -                 |
|                            | -        | <b>6,875,574</b> | <b>84,185,000</b> |

**52. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

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

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

**54. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde grubun işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları (152,468,371) TL (30 Eylül 2017: 218,776,952 TL), yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları (50,336,198) TL (30 Eylül 2017: 40,210,022 TL), finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları da 221,664,273 TL (30 Eylül 2017: 300,944,269 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklarından nakit akışları ile yükümlülüklerdeki hareketlerin mutabakatı

|                          |                |                  | Nakit Olmayan Hareketler |            |               |
|--------------------------|----------------|------------------|--------------------------|------------|---------------|
|                          | 31 Aralık 2017 | Nakit Hareketler | Kur farkı                | Diğer      | 30 Eylül 2018 |
| Borçlanmalar (Dipnot 49) | 1,140,848,298  | 368,621,569      | 440,663,278              | 87,657,341 | 2,037,790,486 |

**55. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde grubun ana ortaklığa ait özkaynakları 32,019,519 TL (31 Aralık 2017: 647,903,884 TL) ve kontrol gücü olmayan payları 5,782,941 TL (31 Aralık 2017: 35,698,175TL) olmak üzere toplam özkaynakları 37,802,460 TL'dir. (31 Aralık 2017: 683,602,059 TL)