



**İZMİR DEMİR ÇELİK
SANAYİ A.Ş.**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30 EYLÜL 2018

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

1.GENEL BİLGİLER

Rapor dönemi	: 1 Ocak 2018-30 EYLÜL 2018
Ortaklığın ünvanı	: İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
Ticaret sicil numarası	: 37355/K-800
Merkez adresi	: Şair Eşref Bulvarı No:23 35210 Çankaya – İZMİR
İnternet sitesi adresi	: www.izdemir.com.tr
Kayıtlı sermaye tavanı	: 600.000.000 TL
Ödenmiş sermaye	: 375.000.000 TL

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

Rapor dönemi sonu itibarıyla ortaklık yapımız aşağıdaki gibidir.

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

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

1.1.Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Halil ŞAHİN	Başkan	03.04.2018- 03.04.2021
Nuri ŞAHİN	Başkan Yardımcısı	03.04.2018- 03.04.2021
Ahmet BAŞTUĞ	Üye	03.04.2018- 03.04.2021
Mahmut Nedim KOÇ	Üye	03.04.2018- 03.04.2021
Halis MÜLAYİM	Bağımsız Üye	03.04.2018- 03.04.2021
Hakkı Civan POYRAZOĞLU	Bağımsız Üye	03.04.2018- 03.04.2021

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

Şirketin idaresini ve dışarıya karşı temsilini üstlenen Yönetim Kurulu üyelerinin yetki sınırları esas sözleşme ve şirket içi düzenlemelerle belirlenmektedir.

Yönetim Kurulumuzun 03.04.2018 tarih ve 09 nolu. kararı ile komitelerin yapısı ve icracı olmayan yönetim kurulu üyelerinin komitelerde aldığı görevler aşağıdaki şekildedir.

Denetimden Sorumlu Komite:

Hakkı Civan POYRAZOĞLU	Başkan
Halis MÜLAYİM	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Halis MÜLAYİM	Başkan
Ahmet BAŞTUĞ	Üye
Feyyaz YAZAR	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Hakkı Civan POYRAZOĞLU	Başkan
Ahmet BAŞTUĞ	Üye

1.2.Faaliyet Döneminde Görev Yapan Yöneticilerimiz

Adı Soyadı	Görevi	Tecrübe	Giriş Tarihi
Nuri Şahin	İcra Kurulu Başkanı	36 yıl	2005
Serkan Şahin	İcra Kurulu Üyesi	15 yıl	2005
Hüseyin Baştuğ	İcra Kurulu Üyesi	10 yıl	2008
Nasuhi İzzet Ulu	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	33 yıl	1989
Mehmet Gürdal	Genel Müdür Yardımcısı (Ticari)	26 yıl	2005
Feyyaz Yazar	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	24 yıl	2012
Mustafa Özenen	Fabrika Müdürü	31 yıl	1987

1.3.Faaliyet Dönemindeki Personel Sayısı

	31.12.2017 Mevcudu	30.09.2018 Mevcudu
Genel Müdürlük	96	104
İstanbul Büro	8	9
Fabrika	1.112	1.152
Toplam	1.216	1.265

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

Rapor dönemi itibarıyla toplam personel sayımız bağlı ortaklıklarımız Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. ve İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ile birlikte 1.954 kişidir.

1.4. Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

1 Eylül 2017- 31 Ağustos 2019 dönemini kapsayan grup toplu iş sözleşmesi 30 Ocak 2018 tarihinde Türk Metal Sendikası ile imzalanmıştır.

Sözleşme kapsamında;

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

1.5. Esas Sözleşme Değişiklikleri

Kayıtlı sermaye tavan süresinin dolması üzerine yönetim kurulunun 10.01.2018 tarih ve 01 nolu toplantısında sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kayıtlı sermaye tavanı süresinin uzatılmasına ve bu kapsamda esas sözleşmenin 6'ncı maddesinin tadil edilmesine karar verilmiştir. 03.04.2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında söz konusu tadil önerisi oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Esas sözleşmenin 6'ncı maddesinin yeni şekli 13.04.2018 tarihinde tescil edilerek 18.04.2018 tarih ve 9561 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

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

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

03 Nisan 2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında bağımsız olmayan yönetim kurulu üyelerine yıllık brüt 2.500 TL, bağımsız yönetim kurulu üyelerine ise aylık brüt 7.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

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

Üst düzey yöneticilere (yönetim kurulu ve icra kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları) cari dönemde sağlanan faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) toplamı 2.118.512 TL'dir.

3.ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE GELİŞMELER

4.1.Faaliyet Gösterdiğimiz Sektör

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

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

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

4.2.Sektör İçindeki Yerimiz

İzmir Demir Çelik, kapasitesi 1,5 milyon tona ulaşan çelikhanesi ve 1,4 milyon ton kapasiteli haddehaneleri ile Türkiye'nin önde gelen demir-çelik kuruluşlarından biridir. Rapor döneminde 934 bin 768 ton kütük, 746 bin 610 ton inşaat demiri ve 195 bin 607 ton profil demir üretimi yapılmış ve fason ürettirilen 245 bin 611 ton dahil toplam üretim 1 milyon 187 bin 827 tona ulaşmıştır.

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

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

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

4.3.Sektörel Gelişmeler

Türkiye Demir Çelik Üreticileri Derneği tarafından açıklanan verilere göre ülkemiz, 2018 yılının ilk dokuz ayında 27 milyon 742 bin ton çelik üretimiyle dünya üretim sıralamasında sekizinci sıradaki yerini korumuştur.

2018 yılının dokuz ayında Türkiye'nin kütük üretimi, önceki yılın aynı dönemine kıyasla % 2 oranında azalışla 18 milyon 565 bin tona ulaşmıştır. 2017 yılının ilk dokuz ayında Türkiye'de 18 milyon 937 bin kütük üretimi gerçekleştirilmişti.

2018 yılının ilk dokuz ayında Türkiye'nin nihai mamül üretimi geçen yılın aynı dönemine göre % 3,12 oranında artışla 29 milyon 641 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Sözkonusu dönemde üretilen nihai mamulün % 61 ini uzun mamüller, % 39 unu yassı mamüller oluşturmıştır.

Tüketimlere bakıldığında, 2018 yılının ilk dokuz ayında Türkiye'nin toplam nihai mamül tüketimi, önceki yılın aynı dönemine göre % 4,6 oranında azalarak 25 milyon 255 bin ton olmuştur. Uzun mamül tüketimi ise önceki yıl aynı dönemde 18 milyon 365 bin ton iken, bu dönem % 13,8 azalarak 13 milyon 532 bin ton olmuştur.

2018 yılının ilk dokuz ayında Türkiye'nin çelik ihracatı, geçen yılın aynı dönemine göre miktar bakımından % 12,3 artarak 15 milyon 188 bin ton, değer bakımından % 30 artışla 12 milyar 508 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Uzun mamül ihracatı ise önceki dokuz döneme göre % 10,8 oranında artarak 7 milyon 509 bin ton olarak ve değer bakımından % 40,6 artışla 4 milyar 525 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılının ilk dokuz ayında Türk çelik sektörü uzun ürünler segmentinde ihracatın ithalatı karşılama oranı, geçen dokuz aylık döneme göre 34 puanlık artışla % 443 seviyesinde gerçekleşmiştir.

4.4.Yatırımlara İlişkin Bilgiler

	31.12.2017		30.09.2018
	Sabit Kıymetler	Net Artış /	Sabit Kıymetler
		(Azalış)	
	(TL)	(TL)	(TL)
Arsa ve Araziler	316.465.002	-	316.465.002
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	30.598.140	184.127	30.782.267
Binalar	510.670.679	2.302.914	512.973.593
Makine ve Tesisler	1.707.316.159	2.394.040	1.709.710.199
Taşıt Araçları	122.498.416	1.765.499	124.263.915
Demirbaşlar	20.239.806	2.095.906	22.335.712
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	84.185.000	-	84.185.000
Yapılmakta olan yatırımlar	7.067.501	(862.736)	6.204.765
Toplam	2.799.040.703	(7.879.750)	2.801.891.674

Henüz aktifleştirilmeyen yapılmakta olan yatırımların dönem sonu itibarıyla tutarı 6.204.765 TL'dir. Devam eden yatırımlarda teşviklerden yararlanılmamıştır.

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

4.5.İç Kontrol Mekanizması

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

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

4.6.Grup Şirketlerine İlişkin Bilgiler

Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.

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

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

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

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.

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

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

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

4.7.Diğer İştirakler

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

4.8.Bağış Ve Yardımlar

Rapor döneminde aynı ve nakdi olarak toplam 101.350 TL bağış yapılmıştır.

4.9.Bağlı Şirket Raporu Beyanı

2018 yılı faaliyet dönemi içerisinde; ilgili TTK hükümleri çerçevesinde şirketimizin hakim şirketle ve hakim şirkete bağlı şirketlerle olan ilişkileri ile ilgili olarak, tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan hukuki işlemler ve hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan hususlar değerlendirilmiş olup, bilinen hal ve şartlara göre şirketimiz zarara uğramamıştır.

5. FİNANSAL DURUM

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

2018 yılında döviz kurlarının olağanüstü şekilde yükselmeye devam etmesi kur farkı zararı oluşmasına neden olmuştur. 2017 yılının ilk dokuz ayında ABD Dolar kurunda % 7 gerileme yaşanırken, 2018 yılının ilk dokuz ayında % 58 artış görülmüştür. Enerji işkolumuzda uluslararası piyasalarda yükselen emtia fiyatları bilançomuzda baskı oluşturmuştur.

2017 yılının ilk dokuz ayında 115.718.977 TL esas faaliyet karı olmasına karşın, rapor döneminde 42.452.329 TL esas faaliyet zararı oluşmuştur. Geçen yıl ilk dokuz ayda 59.880.285 TL dönem net karı elde edilmişken, 2018 yılının ilk dokuz ayında 641.007.522 TL dönem zararı oluşmuştur.

Konsolide satış gelirlerimiz geçen yılın aynı dönemine göre % 57 oranında artışla 3.416.320.931 TL olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıl ilk dokuz ay 200.399.310 TL olan FAVÖK rapor döneminde geçen yılın aynı dönemine göre % 82 düşüşle 36.931.254 TL olarak gerçekleşmiştir.

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

Bilanço kalemlerindeki değişimler aşağıda verilmiştir.

	30.09.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	1.607.883.969	1.059.142.373
Duran Varlıklar	2.093.823.769	1.983.985.951
Toplam Varlıklar	3.701.707.738	3.043.128.324
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	2.691.910.534	1.608.725.156
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar	971.994.744	750.801.109
Özkaynaklar	37.802.460	683.602.059
Toplam Kaynaklar	3.701.707.738	3.043.128.324

Finansal Oranlar	30.09.2018	31.12.2017
Cari Oran (Dönen Var./K.V. Borçlar)	0,60	0,66
Likidite Oranı (Dönen Var.-Stoklar/K.V. Borçlar)	0,20	0,28
Toplam Borçlar/Özkaynaklar	97	3,45
Maddi Duran Varlıklar/Özkaynaklar	47,33	2,71
Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı	0,43	0,35
Duran Varlıklar/Aktif Toplamı	0,57	0,65
Net İşletme Sermayesi (TL) (Dön.Var.-K.V.Borç.)	(1.084.026.558)	(549.582.783)

2018 yılının ilk dokuz ayında, işletme faaliyetlerinde 152.468.371 TL, yatırım faaliyetlerinde 50.336.198 TL nakit kullanılmış, finansman faaliyetlerinden 221.664.273 TL nakit sağlanmıştır. Dönem başında 180.180.845 TL olan nakit mevcudu dönem sonunda 199.040.549 TL olmuştur.

5.1.Üretim ve Satış Faaliyetlerimiz

ÜRETİM

2017 ve 2018 yılları Ocak – Eylül dönemi karşılaştırmalı üretimlerimiz aşağıda verilmiştir.

Cinsi	2017 Ocak-Eylül (Ton)	2018 Ocak-Eylül (Ton)	Değişim
Kütük	982.550	934.768	% -5
Toplam Yarımamül	982.550	934.768	% -5
İnşaat demiri	675.006	746.610	% 11
Profil demir	160.869	195.607	% 22
Fason ürettirilen inşaat demiri	236.312	241.842	% 2%
Fason ürettirilen profil demir	520	3.769	% 625
Toplam Mamül	1.072.706	1.187.827	% 11

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

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

	Yıllık kapasite (Ton)	2017 Ocak-Eylül kapasite kullanım oranı	2018 Ocak-Eylül kapasite kullanım oranı
Çelikhane	1.320.000	% 99	% 94
Çubuk Haddehane	930.000	% 97	% 106
Profil Haddehane	400.000	% 54	% 65

SATIŞ

	2017 Ocak-Eylül (Ton)	2018 Ocak-Eylül (Ton)	Değişim %
Yarı mamül	-	11	-
Mamül	1.076.335	1.146.754	% 6,5

Rapor döneminde, üretimden mamül satışı geçen yıla göre % 6,5 oranında artarak 1.146.754 ton olmuştur. Geçen yıl ilk dokuz ayda 247 bin 157 ton olan ihracatımız rapor döneminde % 4 oranında artarak 256.862 ton olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılının ilk dokuz ayında da ihracattan 151 milyon 473 bin Amerikan doları, gemilerimizden 8 milyon 700 bin Amerikan doları olmak üzere toplam 160 milyon 189 bin Amerikan Doları tutarında mal ve hizmet ihracatı gerçekleştirilmiş, yurt dışı gelirlerimizde geçen yılın aynı dönemine göre % 29 artış gerçekleşmiştir.

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

Şirketimiz;

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

yönetim sistemi sertifikaları ile,

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

kalite belgelerine sahiptir.

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

5.2.Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı, vergi mevzuatı ve diğer mevzuat hükümleri ve esas sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır.

Dönem karı oluşması durumunda kar dağıtım kararı, dağıtılabilir karın % 5'inin kanuni yedek akçeye ayrılacağı, kalandan Sermaye Piyasası Kurumu tarafından saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılacağı, daha sonra kalan karın; %10'unun kurucu intifa senedi sahiplerine, zami % 10'unun ise yönetim kurulu üyelerine dağıtılacağının belirtildiği esas sözleşmemiz çerçevesinde alınmaktadır.

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

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

5.3.Kar Dağıtım Önerisi

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.'nin Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan 01.01.2018-30.09.2018 tarihli mali tablolarında 182.232.431 TL zarar, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan konsolide mali tablolarında ise 641.007.522 TL zarar açıklanmıştır. Temettü avansı dağıtılmayacaktır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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

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

Likidite riski, şirketin net ödeme yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskine neden olmaktadır. Şirket yönetimi,

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

şirketin kredibilitesini yüksek tutarak ve operasyonlardan sağlanan fonun yeterli miktarda olmasını sürekli kılmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

6.1.Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim kurulumuzun 8 Haziran 2013 tarih ve 3 sayılı kararı ile riskin erken saptanması komitesi kurulmuş, 2018 yılında komite görev ve çalışma esasları çerçevesinde dört adet rapor hazırlayarak yönetim kuruluna sunmuştur.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ : 05.11.2018

KARAR SAYISI : 14

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

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca düzenlenmiş, 01.01.2018 - 30.09.2018 ara hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tabloları ve Dipnotları ile ara dönem Faaliyet Raporunun;

- Tarafımızca incelendiğini,

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

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

beyan ederiz. 05.11.2018

Özcan KILIÇ

**Bütçe Planlama ve Raporlama
Müdürü**

Nuri ŞAHİN

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

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

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU (TL)

	Cari Dönem 01.01 - 30.09.2018	Önceki Dönem 01.01 - 30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	3.416.320.931	2.162.794.350
Satışların Maliyeti	(3.060.864.345)	(2.008.850.718)
BRÜT KAR	355.456.586	153.943.632
Genel Yönetim Giderleri	(21.329.701)	(17.415.430)
Pazarlama Giderleri	(23.326.353)	(23.977.996)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	76.736.034	38.265.749
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(429.988.895)	(35.096.978)
ESAS FAALİYET KARI /(ZARARI)	(42.452.329)	115.718.977
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25.609.117	22.595.417
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(135.356.991)	(3.999.209)
TFRS 9 Uyarınca Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	1.965.196	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	(150.235.007)	134.315.185
Finansman Gelirleri	41.368.868	15.359.163
Finansman Giderleri	(708.047.116)	(79.610.422)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	(816.913.255)	70.063.926
Vergi (Gideri) Geliri	175.905.733	(10.183.641)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(150.276)	(1.431.148)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	176.056.009	(8.752.493)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(641.007.522)	59.880.285
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(29.909.572)	(1.871.262)
Ana Ortaklık Payları	(611.097.950)	61.751.547
Adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç/(kayıp)	(1.6296)	0.1647

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

KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

	Cari Dönem 01.01 - 30.09.2018	Önceki Dönem 01.01 - 30.09.2017
DÖNEM KARI (ZARARI)	(641.007.522)	59.880.285
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(1.248.542)	(333.59)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	(1.560.677)	(416.987)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	312.135	83.397
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(1.248.542)	(333.59)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(642.256.064)	59.546.695
Toplam kapsamlı gelir dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(29.915.235)	(1.876.531)
Ana Ortaklık Payları	(612.340.829)	61.423.226

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

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

VARLIKLAR	Cari Dönem 30.09.2018	Geçmiş Dönem 31.12.2017
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	199.040.549	180.180.845
Ticari Alacaklar	245.078.484	245.307.362
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	49.645.412	12.668.675
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	195.433.072	232.638.687
Diğer Alacaklar	42.458.321	1.156.167
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	41.619.373	456.370
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	838.948	699.797
Türev Araçlar	4.483.541	7.538.558
Stoklar	1.062.978.614	613.620.253
Peşin Ödenmiş Giderler	12.165.587	9.893.740
Diğer Dönen Varlıklar	41.678.873	1.445.448
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	1.607.883.969	1.059.142.373
Duran Varlıklar		
Finansal Yatırımlar	931,043	931.043
Diğer Alacaklar	2.094.782	1.297.193
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	84.185.000	84.185.000
Maddi Duran Varlıklar	1.705.131.246	1.767.479.038
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	889,387	1.181.862
Peşin Ödenmiş Giderler	1.797.680	2.120.353
Ertelenmiş Vergi Varlığı	298.794.631	126.791.462
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	2.093.823.769	1.983.985.951
TOPLAM VARLIKLAR	3.701.707.738	3.043.128.324

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

KAYNAKLAR	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.059.572.455	393.985.710
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	204.929.119	195.334.391
Ticari Borçlar	1.222.002.278	873.678.060
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3.956.479	3.326.411
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	1.218.045.799	870.351.649
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17.503.951	12.634.941
Diğer Borçlar	1.628.336	1.796.513
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	1.628.336	1.796.513
Türev Araçlar	106.117.164	662.984
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	401.665
Kısa Vadeli Karşılıklar	436.763	4.045.681
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	79.720.468	126.185.211
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.691.910.534	1.608.725.156
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	773.288.912	551.528.197
Uzun Vadeli Karşılıklar	27.432.094	22.634.740
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	27.432.094	22.634.740
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	171.273.738	176.638.172
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	971.994.744	750.801.109
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	32.019.519	647.903.884
Ödenmiş Sermaye	375.000.000	375.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.763.962	22.763.962
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	652.082.975	673.964.320
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları(kayıpları)</i>	652.082.975	673.964.320
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	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
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	5.782.941	35.698.175
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	37.802.460	683.602.059
TOPLAM KAYNAKLAR	3.701.707.738	3.043.128.324