

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemine
ait finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-427502

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin ("İsdemir" veya "Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Iskenderun Demir ve Çelik A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Şubat 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2	
GELİR TABLOSU	3	
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4	
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5	
NAKİT AKIM TABLOSU	6	
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-68	
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-28
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28
NOT 5	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	29-30
NOT 6	FİNANSAL BORÇLAR.....	31-32
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	32-33
NOT 8	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	33-34
NOT 9	STOKLAR.....	34
NOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	35
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	36-38
NOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38-39
NOT 13	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	39
NOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	39-42
NOT 15	KARŞILIKLAR.....	42-43
NOT 16	TAAHHÜTLER.....	44
NOT 17	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	45
NOT 18	ERTELENMİŞ GELİRLER.....	45
NOT 19	ÖZKAYNAKLAR	45-46
NOT 20	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	46-47
NOT 21	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	47
NOT 22	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	48
NOT 23	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	48-49
NOT 24	FİNANSAL GELİRLER	49
NOT 25	FİNANSAL GİDERLER	49
NOT 26	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	50-53
NOT 27	İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	53-55
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	56-65
NOT 29	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	66-67
NOT 30	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	68
NOT 31	NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER	68

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Not	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
		Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
Dönen Varlıklar		912.203	2.652.319	1.259.884	2.921.542
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.721	10.819	1.067	2.474
Türev Finansal Araçlar	5	7.718	22.441	-	-
Ticari Alacaklar	7	153.295	445.720	232.462	539.054
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	27	<i>103.260</i>	<i>300.239</i>	<i>171.640</i>	<i>398.015</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	7	<i>50.035</i>	<i>145.481</i>	<i>60.822</i>	<i>141.039</i>
Diğer Alacaklar	8	258.941	752.897	438.923	1.017.820
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	27	<i>258.298</i>	<i>751.026</i>	<i>437.355</i>	<i>1.014.183</i>
<i>Diğer Alacaklar</i>	8	<i>643</i>	<i>1.871</i>	<i>1.568</i>	<i>3.637</i>
Stoklar	9	478.785	1.392.115	576.299	1.336.379
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.433	24.520	8.293	19.230
Diğer Dönen Varlıklar	17	1.310	3.807	2.840	6.585
Duran Varlıklar		2.138.188	6.216.997	2.160.707	5.010.466
Diğer Alacaklar	8	4.827	14.036	9.848	22.837
Finansal Yatırımlar	27	79	79	27	63
Türev Finansal Araçlar	5	13.982	40.655	23.268	53.956
Maddi Duran Varlıklar	11	2.063.629	6.000.209	2.075.205	4.812.193
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	47.873	139.195	48.054	111.433
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.850	22.823	4.305	9.984
TOPLAM VARLIKLAR		3.050.391	8.869.316	3.420.591	7.932.008

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2015	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Yükümlülükler		321.328	934.292	497.555	1.153.782
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	6	3.183	9.256	93.532	216.892
Uzun Vadeli Fin. Borçların Kısa Vadeli Kısımları	6	114.252	332.199	239.838	556.161
Türev Finansal Araçlar	5	6.181	17.972	60	138
Ticari Borçlar	7	83.200	241.912	76.231	176.772
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	27	8.808	25.611	5.444	12.624
Diğer Ticari Borçlar	7	74.392	216.301	70.787	164.148
Diğer Borçlar	8	4.589	13.344	5.335	12.372
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	27	-	-	245	569
Diğer Borçlar	8	4.589	13.344	5.090	11.803
Ertelenmiş Gelirler	18	7.506	21.825	9.519	22.073
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	70.999	206.438	31.248	72.461
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	8.536	24.819	8.645	20.047
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar	14	16.051	46.671	14.723	34.142
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	6.831	19.856	18.424	42.724
Uzun Vadeli Yükümlülükler		460.830	1.339.911	534.458	1.239.354
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	6	168.450	489.786	277.915	644.456
Türev Finansal Araçlar	5	7.326	21.300	10.238	23.741
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	70.637	205.385	88.093	204.278
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	26	214.417	623.440	158.212	366.879
ÖZKAYNAKLAR		2.268.233	6.595.113	2.388.578	5.538.872
Ödenmiş Sermaye	19	1.474.105	2.900.000	1.474.105	2.900.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	85	164	85	164
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		(19.061)	(51.765)	(22.039)	(60.420)
Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	19	(19.061)	(51.765)	(22.039)	(60.420)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		(4.148)	2.105.316	(2.481)	762.973
Finansal Riskten Korunma Fonu	19	(4.148)	(12.060)	(2.481)	(5.734)
Yabancı Para Çevrim Farkları	19	-	2.117.376	-	768.727
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	68.101	165.142	19.751	38.913
Geçmiş Yıllar Karı	19	537.563	901.013	463.235	900.231
Net Dönem Karı		211.588	575.243	455.922	997.011
TOPLAM KAYNAKLAR		3.050.391	8.869.316	3.420.591	7.932.008

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin TL	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin TL
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	Not				
Hasılat	20	2.176.182	5.916.385	2.866.901	6.269.340
Satışların Maliyeti (-)	20	(1.839.395)	(5.000.763)	(2.249.575)	(4.919.371)
BRÜT KAR		336.787	915.622	617.326	1.349.969
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(21.834)	(59.360)	(26.210)	(57.317)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(40.533)	(110.198)	(35.412)	(77.440)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(45)	(122)	(371)	(811)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	28.357	77.093	22.040	48.197
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(17.653)	(47.992)	(25.132)	(54.958)
FAALİYET KARI		285.079	775.043	552.241	1.207.640
Finansal Gelirler	24	94.962	258.172	59.440	129.983
Finansal Giderler (-)	25	(119.945)	(312.680)	(100.250)	(215.098)
VERGİ ÖNCESİ KAR		260.096	720.535	511.431	1.122.525
Vergi Gideri	26	(48.508)	(145.292)	(55.509)	(125.514)
- Dönem Kurumlar Vergisi Gideri		(70.999)	(206.438)	(31.248)	(72.461)
- Ertelenmiş Vergi Gideri		22.491	61.146	(24.261)	(53.053)
NET DÖNEM KARI		211.588	575.243	455.922	997.011
HİSSE BAŞINA KAZANÇ			0,20		0,34

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 Bin TL	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Bin TL
	Not				
NET DÖNEM KARI		211.588	575.243	455.922	997.011
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER):					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Aktüeryal (Kayıp)/Kazançtaki Değişim	26	3.723	10.819	(11.782)	(33.755)
Aktüeryal (Kayıp)/Kazançtaki Değişimin Vergi Etkisi	26	(745)	(2.164)	2.356	6.751
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	26	(2.084)	(7.883)	1.832	4.314
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişimin Vergi Etkisi	26	417	1.577	(366)	(863)
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	26	-	1.348.649	-	419.311
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)	26	1.311	1.350.998	(7.960)	395.758
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		212.899	1.926.241	447.962	1.392.769

Sunum para birimini TL'ye çevirme ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

(Denetimden Geçmiş)	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayırdan Kullanılacak Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Finansal Riskten Korumaya Fonu		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2015		2.900.000	164	(60.420)	(5.754)	768.727	38.913	997.011	5.538.872
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	575.243	575.243
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	8.655	(6.306)	1.348.649	-	-	1.350.998
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	8.655	(6.306)	1.348.649	-	575.243	1.926.241
Ödenen temettüller (*)		-	-	-	-	-	(870.000)	-	(870.000)
Transferler		-	-	-	-	126.229	870.782	(997.011)	-
31 Aralık 2015	19	2.900.000	164	(51.765)	(12.060)	2.117.376	165.142	575.243	6.595.113
(Denetimden Geçmiş)									
1 Ocak 2014		2.900.000	164	(33.416)	(9.205)	349.416	32.196	388.145	4.146.103
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	997.011	997.011
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(27.004)	3.451	419.311	-	-	395.758
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(27.004)	3.451	419.311	-	997.011	1.392.769
Transferler		-	-	-	-	6.717	381.428	(388.145)	-
31 Aralık 2014	19	2.900.000	164	(60.420)	(5.754)	768.727	38.913	997.011	5.538.872

(*) 30 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2014 yılı karından 870.000 bin TL nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,3000 TL dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Temettü ödemesine 16 Haziran 2015 tarihinde başlanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015 Bin TL	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014 Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI					
Vergi öncesi kar		360.096	720.535	511.431	1.122.525
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :					
Amortisman ve ifa payı giderleri	20/22	106.628	289.890	102.599	224.363
Kidem tazminatı karşılığı gideri	14	11.679	31.752	9.844	21.526
Kidem teşvik primi karşılığı gideri	14	551	1.499	1.708	3.736
Sabit kıymet satışlarından kaynaklanan kar	23	(32)	(86)	(3)	(7)
Sabit kıymet ihraç zararı	23	24	66	1.414	3.093
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	7/8	4.456	12.114	3.063	6.699
Stok değer düşüklüğü karşılığındaki artış	9	4.428	12.039	5.295	11.579
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığındaki artış	11	-	-	8.483	18.555
Birikmiş izin karşılığındaki artış	14	1.222	3.322	1.912	4.182
Dava karşılığındaki artış	15	1.602	4.355	(323)	(707)
Engelli istihdamı eksikliği ceza karşılığındaki artış	15	484	1.316	(230)	(502)
Faiz giderleri	25	20.598	56.000	39.226	85.780
Banka mevduatlarından faiz gelirleri	24	(1)	(3)	(5)	(10)
Vadeli satış faiz gelirleri	23	(5.280)	(14.355)	(9.090)	(19.877)
Finansal yükümlülüklerin gerçekleşmemiş kur farkı karları		2.379	6.468	(5.046)	(11.035)
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan zararlar	25	3.144	8.548	870	1.903
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		411.978	1.133.460	671.150	1.471.803
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	31	172.682	502.090	(529.990)	(1.228.993)
Tatvil edilen vadeli satış faiz gelirleri		6.286	17.089	7.888	17.249
Ödenen dava tutarları	15	(299)	(814)	(297)	(650)
Ödenen engelli istihdamı eksikliği ceza tutarı	15	(320)	(869)	-	-
Ödenen kurumlar vergisi	26	(26.653)	(72.461)	-	-
Ödenen kidem tazminatı	14	(8.297)	(22.557)	(9.737)	(21.293)
Ödenen birikmiş izin tutarı	14	(710)	(1.929)	(1.313)	(2.872)
Ödenen kidem teşvik primi	14	(35)	(93)	(35)	(76)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımı		554.632	1.553.914	137.666	235.168
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI					
Finansal yatırımdaki değişim		-	-	(29)	(63)
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	11	(100.187)	(272.379)	(63.643)	(139.175)
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	12	(1.801)	(4.896)	(1.817)	(3.974)
Sabit kıymet satışından elde edilen nakit	11/12/23	4.207	11.437	7	15
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(97.781)	(265.838)	(65.482)	(143.197)
FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI					
Alınan krediler		342.516	995.900	341.699	792.366
Kredilerin geri ödemesi		(675.145)	(1.963.053)	(483.724)	(1.121.707)
Ödenen faizler		(15.747)	(42.811)	(39.707)	(86.832)
Grup içi krediler		178.812	519.914	77.111	178.812
Ödenen temettü		(333.106)	(869.595)	-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımı		(502.670)	(1.359.645)	(104.621)	(237.361)
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(45.819)	(71.569)	(32.437)	(145.390)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER		1.067	2.474	5.736	12.243
Çevrim farkı (net)		48.473	79.914	27.768	135.621
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER		3.721	10.819	1.067	2.474

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in sermayesine iştirak olduğu şirketin faaliyet alanı ve oranı aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke	Faaliyet Alanı	2015 İştirak Oranı %	2014 İştirak Oranı %
Teknopark Hatay A.Ş.	Türkiye	Ar-Ge Merkezi	5	5

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

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015 Kişi	31 Aralık 2014 Kişi
Mavi Yaka	3.446	3.795
Beyaz Yaka	1.816	1.818
	5.262	5.613

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi 30 Haziran 2013 ve daha önceki dönemlerde Türk Lirası olarak kabul edilmiştir. Şirket'in fonksiyonel para birimi 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren, satış ve tahsilat politikalarında oluşan değişiklikler sebebiyle TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" kapsamında ABD Doları olarak değiştirilmiştir. Dolayısıyla Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla fonksiyonel para birimi ABD Dolarıdır.

Sunum para birimine çevrim

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

- 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunda varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurları olan 2,9076 TL = 1 ABD Doları ve 3,1776 TL = 1 Avro kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2014: 2,3189 TL = 1 ABD Doları ve 2,8207 TL = 1 Avro).
- 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait gelir tabloları, 2015 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 2,7187 TL = 1 ABD Doları ve 3,0181 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2014: 2,1868 TL = 1 ABD Doları ve 2,9059 TL = 1 Avro)
- TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- Sermaye, sermaye ve diğer yedekler ekli finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değerleri ile gösterilmektedir. Bu kalemlerin tarihi değerlerinin sunum para birimine çevriminden oluşan değerleri ile yasal kayıtlardan taşınan değerleri arasındaki çevrimden oluşan farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

Finansal tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar

İlişikteki finansal tablolarda yer alan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal durum tablolarında ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akış tablosunda gösterilen ABD Doları tutarlar; Şirket'in 1 Temmuz 2013 tarihinden geçerli olmak üzere yapmış olduğu fonksiyonel para birimi değişikliği çerçevesinde ilgili tarihler itibarıyla TMS 21 – Kur Değişimin Etkileri standardı hükümlerine göre hazırlanan finansal tabloları ifade etmektedir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 29 Şubat 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Finansal durum tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden Raporlanan) 31 Aralık 2014	(Yeniden Raporlanan) 31 Aralık 2014	(Değişim) 31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Borçlar ⁽¹⁾	3.065	12.372	9.307
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar ⁽¹⁾	43.449	34.142	(9.307)
			-

(1) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal durum tablosunda "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar" içerisinde raporlanan 9.307 bin TL personel gelir vergisi borçları, "Kısa Vadeli Diğer Borçlar" hesabına sınıflandırılmıştır.

Gelir tablosu kalemlerinde yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	(Önceden Raporlanan) 1 Ocak - 31 Aralık 2014	(Yeniden Raporlanan) 1 Ocak - 31 Aralık 2014	(Değişim) 1 Ocak - 31 Aralık 2014
Genel Yönetim Giderleri (-) ⁽¹⁾	(70.741)	(77.440)	(6.699)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) ⁽¹⁾	(61.657)	(54.958)	6.699
Finansal Gelirler ⁽²⁾	47.686	129.983	82.297
Finansal Giderler (-) ⁽²⁾	(132.801)	(215.098)	(82.297)
			-

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

(1) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)" içerisinde raporlanan 6.699 bin TL şüpheli alacak karşılığı (-) "Genel Yönetim Giderleri (-)" hesabına sınıflandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda "Finansal Gelirler" içerisinde raporlanan kur farkı geliri (net) 27.390 bin TL içerisindeki 82.297 bin TL "Finansal Giderler (-)" hesabındaki ertelenmiş vergi matrahından kaynaklı kur farkı gideri hesabına sınıflandırılmıştır.

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

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

2.4.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket duran varlıklarının üzerinden üretim miktarlarını ve Not 2.7.3 ve 2.7.4'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır (Not 11, Not 12).

2.4.2 Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

2.4.3 Türev finansal araçların rayiç değerleri

Şirket, türev finansal araçlarını gerçekleşme tarihindeki kur ve faiz tahminleri üzerinden hesaplanmış bilanço tarihi itibarıyla tahmini piyasa değerleri tahminlerini baz alarak değerlemektedir (Not 5).

2.4.4 Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklar Not 7 ve Not 8'de yer almaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.4.5 Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de bilanço sonrası dönemdeki sevkiyat fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan ve uzun süredir hareket görmeyen stoklar için ayrılan karşılık Not 9'da yer almaktadır.

2.4.6 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

Şirket, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerinin hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli aktüeryal varsayımlarda bulunmaktadır. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 14'te yer almaktadır.

2.4.7 Dava Karşılıkları

Şirket Yönetimi, devam etmekte olan davalara ilişkin karşılık tutarlarını Hukuk Müşavirliği ve Şirket dışı uzman avukat görüşlerini dikkate alarak söz konusu davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilmesi durumunda ortaya çıkacak yükümlülükleri güvenilir bir biçimde yönetimin en iyi tahminine dayanan olası nakit çıkışları üzerinden belirlemektedir. İlgili bilanço tarihi itibarıyla dava karşılıkları Not 15'te yer almaktadır.

2.4.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.5 Netleştirme

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te "2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'ten itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler 2010 - 2012 dönemi

- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35 (a) ve TMS 38.80 (a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülöklere değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliğe üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik, Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'te, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmayacaktır.

- **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)**

Şubat 2015'te, TFRS 10 Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'te, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS yıllık iyileştirmeler 2012-2014 dönemi

KGK, Şubat 2015'te "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"'ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – Elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – Gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

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

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

Yıllık iyileştirmeler 2010–2012 dönemi

- TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi

- UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

- **UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (devamı)**

UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017 idi ancak Eylül 2015'te UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)**

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 finansal araçları nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden kendi kredi riski ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

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

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

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yıllık iyileştirmeler 2011–2013 dönemi (devamı)

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

vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır.

- UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

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

2.7.1 Hasılat

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

Malların satışı

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.1 Hasılat (devamı)

Temettü ve faiz geliri

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

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

Kira geliri

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

2.7.2 Stoklar

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

2.7.3 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.3 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların itfasında kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

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

2.7.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 30 Haziran 2013 tarihinden önce satın alınan kalemler için 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla fonksiyonel para birimi değişikliği sonucu düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 30 Haziran 2013'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine ve üretim miktarlarına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:

	Amortisman oranı
Haklar	% 2-33

2.7.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.7.6 Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.7 Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

Diğer finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özsermaye araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler (devamı)

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

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

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.8 Kur Değişiminin Etkileri

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

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

2.7.9 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.7.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (devamı)

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

2.7.11 İlişkili Taraflar

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

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (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:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.12 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ve Ertelenmiş Vergi

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

2.7.13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

Şirket çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmektedir. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 14’te detaylı olarak yer verilmektedir.

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

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

2.7.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

2.7.15 Nakit Akım Tablosu

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.15 Nakit Akım Tablosu (devamı)

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

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

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

2.7.16 Sermaye ve Temettüleri

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar-vadesiz	10.819	2.474
	10.819	2.474

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	6.060	1.089
Türk Lirası	1.327	1.291
Avro	3.406	74
İngiliz Sterlini	6	8
Diğer	20	12
	10.819	2.474

İSKENDERÜN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
<i>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Çapraz kur swap sözleşmeleri	52.859	-	49.443	12.379
Faiz oranı swap sözleşmeleri	55	14.015	-	-
	52.914	14.015	49.443	12.379
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar</i>				
Kredilere ilişkin nakit akım kur riskinden korunmak amacıyla yapılan çapraz kur swap sözleşmeleri	-	24.188	-	9.304
Kredilere ilişkin nakit akım değişken faiz riskinden korunmak amacıyla yapılan faiz oranı swap sözleşmeleri	10.182	1.069	4.513	2.196
	10.182	25.257	4.513	11.500
	63.096	39.272	53.956	23.879

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı çapraz kur swap işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

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

		Varlıklar		Yükümlülükler	
31 Aralık 2014		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
<u>Çapraz kur swap sözleşmeleri</u>					
USD Alımı/TL Satımı	12 ay üzeri	50.066	18.630	50.066	9.126
AVRO Alımı/TL Satımı	12 ay üzeri	117.734	30.813	117.734	3.253
		167.800	49.443	167.800	12.379

Nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

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

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

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

Nominal değeri 139.607 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akımı riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç (15.075) bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: (6.987) bin TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal borçlar	9.256	216.892
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	332.199	556.161
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	341.455	773.053
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	489.786	644.456
	831.241	1.417.509

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2014
Faizsiz	Türk Lirası	-	9.813	-	9.813
Sabit	ABD Doları	1,27	213.635	12.216	225.851
Sabit	Türk Lirası	9,46	97.612	83.238	180.850
Değişken	ABD Doları	Libor+2,01	349.485	364.209	713.694
Değişken	Avro	Euribor+0,34	89.995	161.924	251.919
Değişken	Japon Yeni	JPY+0,22	12.513	22.869	35.382
			773.053	644.456	1.417.509

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Kredi geri ödemelerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içerisinde	341.455	773.053
1 – 2 yıl arası	420.150	366.324
2 – 3 yıl arası	49.112	248.712
3 – 4 yıl arası	13.683	29.420
4 – 5 yıl arası	6.841	-
	831.241	1.417.509

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Alıcılar	152.778	141.231
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27)	300.239	398.015
Alacak reeskontu (-)	(3)	(3)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(7.294)	(189)
	445.720	539.054

Kısa vadeli şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	189	189
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.737	-
Konusu kalmayan karşılık (-)	(59)	-
Çevrim farkı	427	-
Kapanış bakiyesi	7.294	189

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

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

Şirket'in kredi riski ile ilgili açıklamalar Not 28'de yapılmaktadır.

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Şirket, hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre özel karşılık ayırmaktadır.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	217.350	164.684
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	25.611	12.624
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.049)	(536)
	241.912	176.772

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 27)	751.026	1.014.183
Su tesisi katılım bedeli alacağı	1.763	3.527
Verilen depozito ve teminatlar	108	110
	752.897	1.017.820

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar	67.397	62.403
Su tesisi katılım bedeli alacağı	14.036	22.837
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan alacaklar için ayrılan karşılıklar (-)	(67.397)	(62.403)
	14.036	22.837

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	62.403	55.958
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.436	6.699
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(482)	-
Çevrim farkı	40	(254)
Kapanış bakiyesi	67.397	62.403

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	7.910	9.307
Alınan depozito ve teminatlar	5.029	2.496
Ortaklara temettü borcu	405	-
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 27)	-	569
	<u>13.344</u>	<u>12.372</u>

NOT 9 – STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	342.594	384.521
Yarı mamuller	243.416	272.365
Mamuller	291.256	239.659
Yedek parçalar	196.171	153.186
Yoldaki mallar	241.695	227.932
Diğer stoklar	121.800	84.190
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(44.817)	(25.474)
	<u>1.392.115</u>	<u>1.336.379</u>

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	25.474	12.145
Dönem içinde ayrılan karşılık	12.154	11.579
Konusu kalmayan karşılık (-)	(115)	-
Çevrim farkı	7.304	1.750
Kapanış bakiyesi	<u>44.817</u>	<u>25.474</u>

Şirket mamul, yarı mamul ve ilk madde ve malzeme stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Konusu kalmayan karşılık satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 20).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sigorta giderleri	13.561	12.483
Verilen sipariş avansları	3.730	419
Yakacak yardımı	1.672	1.813
Diğer gelecek aylara ait giderler	5.557	4.515
	24.520	19.230

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen sabit kıymet avansları	14.074	9.984
Sigorta giderleri	8.593	-
Diğer gelecek yıllara ait giderler	156	-
	22.823	9.984

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

(*) 471 bin TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 12).

31 Aralık 2015 tarihli itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Yerleşim		Makina ve		Taşıt		Döşeme ve		Diğer	
	Araziler	ve Yurtüstü	Binalar	Teknikler	Araçları	Demirbaşlar	Varlıklar	Yatırımlar	Toplam	
Maliyet değeri										
1 Ocak açılış bakiyesi	45.747	1.286.644	1.506.897	5.267.227	483.361	217.774	9.220	238.530	9.055.400	
Çevrim farkı	3.957	113.145	132.957	463.869	41.926	18.942	1.095	15.236	791.127	
Alışlar (*)	-	130	137	29.360	228	4.377	750	104.193	139.175	
Yatırımlardan transferler (**)	-	30.675	43.274	113.392	1.770	3.514	-	(193.693)	(1.068)	
Çıkışlar	-	-	-	(5.379)	(25)	(6.132)	(399)	-	(11.935)	
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	49.704	1.430.594	1.683.265	5.868.469	527.260	238.475	10.666	164.266	9.972.699	
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak açılış bakiyesi	-	(902.256)	(890.903)	(2.460.539)	(190.930)	(72.368)	(7.744)	-	(4.524.740)	
Çevrim farkı	-	(79.712)	(78.950)	(220.806)	(17.492)	(6.502)	(1.089)	(1.121)	(405.672)	
Dönem amortismanı	-	(27.724)	(31.339)	(135.433)	(16.217)	(9.252)	(408)	-	(220.373)	
Değer düşüklüğü (***)	-	-	-	-	-	-	-	(18.555)	(18.555)	
Çıkışlar	-	-	-	3.185	25	5.225	399	-	8.834	
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	-	(1.009.692)	(1.001.192)	(2.813.593)	(224.614)	(82.897)	(8.842)	(19.676)	(5.160.506)	
31 Aralık 2013 net defter değeri	45.747	384.388	615.994	2.806.688	292.431	145.406	1.476	238.530	4.530.660	
31 Aralık 2014 net defter değeri	49.704	420.902	682.073	3.054.876	302.646	155.578	1.824	144.590	4.812.193	

(*) Geçmiş dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 142 bin TL'dir.

(**) 1.068 bin TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 12).

(***) Şirket, kullanım dışı kalan ve bağimsız nakit akım yaratan varlıkların geri kazanılabilir tutarlarını dönem içerisinde yeniden gözden geçirmiştir. İnceleme sonucunda (18.555) bin TL tutarındaki değer düşüklüğü gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 23) hesabında kayıtlara alınmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Üretim ile ilişkilendirilen	282.418	212.771
Genel yönetim giderleri	1.803	1.208
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	7.962	6.394
	<u>292.183</u>	<u>220.373</u>

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	145.416	145.416
Çevrim farkı	12.872	12.872
Alışlar	3.974	3.974
Yatırımlardan transferler	1.068	1.068
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	163.330	163.330
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	(41.304)	(41.304)
Çevrim farkı	(3.972)	(3.972)
Dönem itfa payı	(6.621)	(6.621)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(51.897)	(51.897)
31 Aralık 2013 net defter değeri	104.112	104.112
31 Aralık 2014 net defter değeri	111.433	111.433

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Üretim ile ilişkilendirilen	5.637	6.621
	5.637	6.621

NOT 13 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	37.637	24.290
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.034	9.852
	46.671	34.142

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	172.350	174.097
Kıdem teşvik primi karşılığı	12.547	11.068
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	20.488	19.113
	205.385	204.278

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vergi kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 4.092,53 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada öngörülen birim kredi yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Faiz oranı	%10,70	%8,00
Enflasyon oranı	%7,75	%6,50
Ücret artışları	reel %1,5	reel %1,5
Kıdem tazminatı tavan artışı	%7,75	%6,50

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2015 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %2 ile %0 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı itibarıyla karşılık	174.097	140.963
Hizmet maliyeti	18.064	8.332
Faiz maliyeti	13.688	13.194
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(10.819)	33.755
Ödenen tazminatlar (-)	(22.557)	(21.293)
Çevrim farkı	(123)	(854)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	172.350	174.097

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir.

Duyarlılık seviyesi

	Net iskonto oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	(15.898)	18.505

	Net enflasyon oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	17.195	(11.490)

Yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca 10, 15 ve 20 hizmet yılını dolduran çalışanlara kıdem teşvik primi ödemesi yapılmaktadır.

Kıdem teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı itibarıyla karşılık	11.068	7.472
Hizmet maliyeti	1.619	1.046
Faiz maliyeti	1.017	831
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(1.137)	1.859
Ödenen kıdem teşvik primleri (-)	(95)	(76)
Çevrim farkı	75	(64)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	12.547	11.068

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı itibariyle karşılık	19.113	18.144
Dönem içerisindeki artış	15.144	13.054
Ödenen birikmiş izin (-)	(1.929)	(2.872)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(11.822)	(8.872)
Çevrim farkı	(18)	(341)
Dönem sonu itibariyle karşılık	20.488	19.113

NOT 15 – KARŞILIKLAR

Şirket'in kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	21.196	17.007
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	3.623	3.040
	24.819	20.047

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından ve Şirket aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Şirket tarafından açılan davalar	146.824	123.853
Şirket tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar	116	189

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Şirket'e karşı açılan davalar	15.458	9.990
Şirket'e karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	21.196	17.007

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – KARŞILIKLAR (devamı)

Borç karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	17.007	13.634	(814)	(9.279)	648	21.196
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	3.040	1.576	(869)	(260)	136	3.623
	20.047	15.210	(1.683)	(9.539)	784	24.819

	1 Ocak 2014	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	17.690	3.421	(650)	(4.128)	674	17.007
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	3.504	274	-	(776)	38	3.040
	21.194	3.695	(650)	(4.904)	712	20.047

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Şirket'in almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan teminat mektupları	251.494	209.440
	<u>251.494</u>	<u>209.440</u>

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	60.801	29.585
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	<u>60.801</u>	<u>29.585</u>

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2014: % 0).

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türk Lirası	53.307	23.608
Avro	7.494	5.977
	<u>60.801</u>	<u>29.585</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer KDV alacakları	3.065	5.832
Peşin ödenen vergi ve fonlar	699	656
Diğer çeşitli alacaklar	43	97
	<u>3.807</u>	<u>6.585</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hesaplanan KDV	15.754	39.513
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.102	3.211
	<u>19.856</u>	<u>42.724</u>

NOT 18 – ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan sipariş avansları	21.825	22.073
	<u>21.825</u>	<u>22.073</u>

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	(%)	31 Aralık 2015	(%)	31 Aralık 2014
<u>Ortaklar</u>				
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	95,07	2.756.978	95,07	2.756.978
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. Çalışanları Yardımlaşma Sandığı Vakfı Tarafından Hisse Dağıtımı Yapılan Gerçek Kişiler	4,93	143.022	4,93	143.022
Tarihi sermaye		<u>2.900.000</u>		<u>2.900.000</u>
Enflasyon düzeltmesi		164		164
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>2.900.164</u>		<u>2.900.164</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer özkaynak kalemleri		
Finansal riskten korunma fonu	(12.060)	(5.754)
Yabancı para çevrim farkları	2.117.376	768.727
Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	(51.765)	(60.420)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	165.142	38.913
-Yasal yedekler	165.142	38.913
Geçmiş yıllar karı	901.013	900.231
	3.119.706	1.641.697

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

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hasılat		
Yurt içi satış gelirleri	5.020.279	5.428.472
Yurt dışı satış gelirleri	729.046	648.996
Diğer gelirler (*)	172.220	192.379
Satış iadeleri (-)	(5.160)	(507)
	5.916.385	6.269.340
Satışların maliyeti (-)	(5.000.763)	(4.919.371)
Brüt kar	915.622	1.349.969

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 67.473 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 117.640 bin TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme giderleri	(3.758.559)	(3.764.028)
Personel giderleri	(457.886)	(399.816)
Enerji giderleri	(233.813)	(213.823)
Amortisman ve itfa giderleri	(280.125)	(216.761)
Genel üretim giderleri	(126.785)	(104.762)
Diğer satışların maliyeti	(70.385)	(111.851)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(11.605)	(66.378)
Müşteri teslim satışlarına ilişkin nakliye giderleri	(48.584)	(27.771)
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 9)	(12.154)	(11.579)
Konusu kalmayan stok değer düşüş karş. (Not 9)	115	-
Diğer	(982)	(2.602)
	<u>(5.000.763)</u>	<u>(4.919.371)</u>

(*) Şirket'in üretim tesislerinde planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle oluşan (11.605) bin TL çalışmayan kısım gideri, ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satılan mallar maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: 66.378 bin TL).

NOT 21 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım gid. (-)	(59.360)	(57.317)
Genel yönetim giderleri (-)	(110.198)	(77.440)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(122)	(811)
	<u>(169.680)</u>	<u>(135.568)</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri (-)	(21.963)	(22.292)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(7.962)	(6.394)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(469)	(11.586)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(28.966)	(17.045)
	<u>(59.360)</u>	<u>(57.317)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri (-)	(39.758)	(34.722)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(1.803)	(1.208)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(11.632)	(6.699)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(5.268)	(2.263)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(51.737)	(32.548)
	<u>(110.198)</u>	<u>(77.440)</u>

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(122)	(811)
	<u>(122)</u>	<u>(811)</u>

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	14.355	19.877
Reeskont gelirleri	10.227	4.180
Konusu kalmayan karşılıklar	9.539	3.708
Hizmet gelirleri	13.365	7.052
Kira ve bakım onarım gelirleri	11.081	4.913
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	1.954	2.295
Sigorta hasar tazminat geliri	12.511	238
Sabit kıymet satış geliri	86	7
Diğer gelir ve karlar	3.975	5.927
	<u>77.093</u>	<u>48.197</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER) (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u>
Karşılık giderleri	(15.210)	(2.149)
Bağış ve yardımlar	(1.455)	(8.663)
Reeskont giderleri	(15.986)	(3.037)
Liman dolgu alanı ön izin gideri	(7.235)	(4.906)
Dava tazminatı giderleri	(1.632)	(1.800)
Ceza giderleri	(2.091)	(3.011)
SPK tescil gideri	-	(5.588)
Sabit kıymet ihraç zararı	(66)	(3.093)
Sabit kıymet değer düşüklüğü gideri (Not 11)	-	(18.555)
Diğer gider ve zararlar	(4.317)	(4.156)
	<u>(47.992)</u>	<u>(54.958)</u>

NOT 24 – FİNANSAL GELİRLER

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal gelirler</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u>
Banka mevduatlarından faiz geliri	3	10
Kur farkı geliri (net)	216.707	109.687
İlişkili taraf faiz gelirleri	41.462	20.286
	<u>258.172</u>	<u>129.983</u>

NOT 25 – FİNANSAL GİDERLER

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait finansal giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2015</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2014</u>
Banka kredileri faiz giderleri	(56.000)	(85.780)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(14.705)	(14.025)
İlişkili taraf faiz gideri	(14.038)	(22.912)
Garantörlük giderleri	(6.331)	(8.181)
Ertelenmiş vergi matrahından kaynak.kur farkı gideri	(213.058)	(82.297)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	(8.548)	(1.903)
	<u>(312.680)</u>	<u>(215.098)</u>

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	206.438	72.461
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(61.146)	53.053
	<u>145.292</u>	<u>125.514</u>

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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

31 Aralık 2015 tarihinde uygulanan efektif vergi oranı %20 (31 Aralık 2014: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2014: %20).

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım indirimi uygulaması (devamı)

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden , 23 Temmuz 2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi'nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25 ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır (2014: %20).

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK'nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği'ne göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2014: %20). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %5 oranı ile hesaplanmaktadır (31 Aralık 2014: %5).

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	36.979	37.033
Yatırım indirimi	10.533	-
Dava karşılıkları	4.239	3.401
Alacak reeskont düzeltmesi	5.008	3.761
Şüpheli diğer alacak karşılığı	13.479	12.481
Birikmiş izin karşılığı	4.098	3.822
Diğer	9.708	2.480
	84.044	62.978
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(692.322)	(414.403)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	(4.765)	(6.015)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(2.343)	(4.535)
Stoklar	(6.791)	(4.373)
Diğer	(1.263)	(531)
	(707.484)	(429.857)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) net	(623.440)	(366.879)

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:</u>		
Açılış bakiyesi	(366.879)	(211.133)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	61.146	(53.053)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) ile ilişkilendirilen kısım	(587)	5.888
Çevrim farkı	(317.120)	(108.581)
Kapanış bakiyesi	(623.440)	(366.879)

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	720.535	1.122.525
Yasal vergi oranı	20%	20%
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi	144.107	224.505
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	555	2.515
- Vergiye tabi olmayan çevrim farklarının etkisi (*)	11.163	(9.484)
- Yatırım indirimi	(10.533)	-
- Geçmiş dönem ertelenmiş vergi aktifinden silinen mali zararların cari dönem etkisi	-	(92.022)
Gelir tablosundaki vergi gideri	145.292	125.514

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemlerine ait diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisindeki vergi gelir/(gider)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2015		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
Aktlieryal (kayıp)/kazanç fonundaki değişim	10.819	(2.164)	8.655
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(7.883)	1.577	(6.306)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	1.348.649	-	1.348.649
	<u>1.351.585</u>	<u>(587)</u>	<u>1.350.998</u>

	1 Ocak -31 Aralık 2014		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
<u>Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)</u>			
Aktlieryal (kayıp)/kazanç fonundaki değişim	(33.755)	6.751	(27.004)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	4.314	(863)	3.451
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	419.311	-	419.311
	<u>389.870</u>	<u>5.888</u>	<u>395.758</u>

NOT 27 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

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

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	277.578	387.465
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	10.930	5.734
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	6.070	4.071
Aslan Çimento A.Ş. ⁽³⁾	168	539
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	5.243	-
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	98	65
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	39	103
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	54	31
Diğer	59	7
	<u>300.239</u>	<u>398.015</u>

(1) Ana ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	751.026	1.014.183
	<u>751.026</u>	<u>1.014.183</u>

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

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki ticari işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	5.051	3.490
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	2.242	1.561
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	5.214	-
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	1.539	1.048
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	1.498	1.805
Ereco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	7.767	2.358
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	1.436	1.632
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	715	722
Diğer	149	8
	<u>25.611</u>	<u>12.624</u>

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

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet alım işlemlerinden doğmaktadır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>İlişkili taraflara diğer borçlar (kısa vadeli)</u>		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	-	569
	<u>-</u>	<u>569</u>

İlişkili taraflardan diğer borçlar, merkezi nakit planlaması kapsamında parasal alacalardan ve borçlardan oluşmaktadır.

⁽¹⁾ Ana ortak

⁽²⁾ Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

⁽³⁾ Nihai ortağın bağlı ortaklığı

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	3.585.249	4.252.604
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	2.586	800
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş. ⁽³⁾	20.700	19.162
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	50.636	-
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	47	38
Aslan Çimento A.Ş. ⁽³⁾	1.209	2.652
Ereco Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	315	215
Diğer	3.272	1.925
	3.664.014	4.277.396

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	355.478	355.830
Erdemir Asia Pacific PTE LTD ⁽²⁾	77.459	-
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ⁽¹⁾	70.785	77.809
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽³⁾	22.741	12.053
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽³⁾	15.230	45.732
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽³⁾	16.805	15.143
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽³⁾	11.811	10.297
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	8.028	5.009
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	10.043	15.198
Oyak Teknoloji Bilişim ve Kart Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	970
Diğer	3.281	1.530
	591.661	539.571

(1) Ana ortak

(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibarıyla ticari mal statüsünde gerçekleştirilen bakiyeler teminatlı ve ödemeleri nakit bazlıdır. Diğer ilişkili taraf alacak bakiyeleri ise teminatsız, faizli ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda Şirket ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2014: Yoktur).

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait Şirket'in üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 4.933 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 4.208 bin TL).

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

Şirket'in sermaye yapısı Not 6'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 19'da açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam finansal borçlar	6	831.241	1.417.509
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	10.819	2.474
Net borç		820.422	1.415.035
Düzeltilmiş özsermaye (*)		6.658.938	5.605.046
Toplam kaynaklar		7.479.360	7.020.081
Net borç/düzeltilmiş özsermaye oranı		12%	25%
Toplam içindeki net borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		11/89	20/80

(*) Düzeltilmiş özsermaye finansal riskten korunma fonu ve aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu çıkarılmak sureti ile hesaplanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Piyasa riski

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçların İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2015

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

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

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

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

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

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)

- Değer düşüklüğü (-)

- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

	Alacaklar			Bankalardaki		Türev Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf Diğer Taraf	Mevduat		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf Diğer Taraf			
	300.239	145.481	751.026	15.907	10.819	63.096
	288.799	138.396	751.026	-	-	-
	300.239	145.481	751.026	15.907	10.819	63.096
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	7.294	-	67.397	-	-
	-	(7.294)	-	(67.397)	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

FİNANSAL Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2014

Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	398.015	141.039	1.014.183	26.474	2.474	53.956
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	387.465	126.391	1.014.183	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	398.015	141.039	1.014.183	26.474	2.474	53.956
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	189	-	62.403	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(189)	-	(62.403)	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)****(e) Kur riski yönetimi**

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Not 2.7.8'de belirtildiği şekilde hesaplanan orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	100.415	19.600	25.433	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.741	1.548	981	2.910
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	112.009	18.845	29.319	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	217.165	39.993	55.733	2.910
5. Ticari Borçlar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	24.808	21.263	1.116	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	24.808	21.263	1.116	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	241.973	61.256	56.849	2.910
10. Ticari Borçlar	166.138	154.019	3.814	-
11. Finansal Yükümlülükler	192.483	86.348	28.446	653.971
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	94.958	92.645	457	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	206.444	206.444	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	660.023	539.456	32.717	653.971
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	121.537	3.962	32.047	653.778
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	205.385	205.385	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	326.922	209.347	32.047	653.778
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	986.945	748.803	64.764	1.307.749
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(883.204)	(12.224)	(274.100)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	156.598	68.178	27.826	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	1.039.802	80.402	301.926	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.628.176)	(699.771)	(282.015)	(1.304.839)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(675.345)	(521.211)	(38.350)	(1.304.839)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	38.900	38.900	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	1.039.802	80.402	301.926	-
24. Döviz yüküml. hedge edilen kısmının tutarı	156.598	68.178	27.826	-
25. İhracat	796.519	-	-	-
26. İthalat	2.853.582	-	-	-

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)****(e) Kur riski yönetimi (devamı)**

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	18.648	8.483	3.604	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.374	1.291	26	22
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	3.831	3.825	2	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	23.853	13.600	3.632	22
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	28.465	27.169	460	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	28.465	27.169	460	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	52.318	40.768	4.092	22
10. Ticari Borçlar	115.451	111.148	1.524	-
11. Finansal Yükümlülükler	210.131	104.925	32.811	654.092
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	110.948	110.313	225	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	72.461	72.461	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	508.991	398.447	34.560	654.092
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	260.116	64.276	60.461	1.307.556
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	210.096	210.096	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	470.212	274.372	60.461	1.307.556
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	979.203	673.219	95.021	1.961.648
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	118.309	576	41.739	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	236.666	118.933	41.739	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	118.357	118.357	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(808.876)	(631.875)	(49.191)	(1.961.626)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(886.720)	(590.984)	(91.391)	(1.961.626)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	37.064	37.064	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	118.357	118.357	-	-
24. Döviz yüküml. hedge edilen kısmının tutarı	236.666	118.933	41.739	-
25. İhracat	766.636	-	-	-
26. İthalat	2.794.959	-	-	-

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,9076 TL = ABD\$ 1, 3,1776 TL = Avro 1 ve 0,0241 TL = JPY 1 (31 Aralık 2014: 2,3189 TL = ABD\$ 1, 2,8207 TL = Avro 1, 0,0193 TL = JPY 1)

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

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimlerinin kur duyarlılığına ilave olarak TL para birimindeki %10'luk değer artışı/(azalışı) sonucunda, ertelenmiş vergi matrahında meydana gelecek (azalış)/artıştan kaynaklı 88.908 bin TL gelir/(72.743 bin TL) gider (31 Aralık 2014: 91.936 bin TL gelir / (75.221 bin TL gider) duyarlılığı oluşacaktır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014	Vergi ve öncesi kar / (zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(63.245)	63.245
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	11.893	(11.893)
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(51.352)	51.352
5- ABD Doları net varlık / yükümlülük	-	-
6- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- ABD Doları net etki (5+6+7)	-	-
9- Avro net varlık / yükümlülük	(25.649)	25.649
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	11.773	(11.773)
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	(13.876)	13.876
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(3.795)	3.795
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(3.795)	3.795
TOPLAM (4+8+12+16)	(69.023)	69.023

(f) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	831.241	865.921	21.939	335.710	508.272	-
Ticari borçlar	241.912	242.961	242.961	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	64.896	64.896	64.896	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.138.049	1.173.778	329.796	335.710	508.272	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	63.096	201.439	-	55.952	145.487	-
Türev nakit çıkışları	(39.272)	(244.197)	-	(55.020)	(189.177)	-
	23.824	(42.758)	-	932	(43.690)	-

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	1.417.509	1.485.169	253.391	541.367	690.411	-
Ticari borçlar	176.772	177.308	177.308	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	49.428	49.428	49.428	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.643.709	1.711.905	480.127	541.367	690.411	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	53.956	286.734	-	-	286.734	-
Türev nakit çıkışları	(23.879)	(491.254)	(5.144)	(17.307)	(468.803)	-
	30.077	(204.520)	(5.144)	(17.307)	(182.069)	-

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	Nakit ve benzerleri	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri özkaynaklarda takip edilen türev finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2015								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	10.819	-	-	-	-	-	10.819	4
Ticari alacaklar	-	445.720	-	-	-	-	445.720	7
Finansal yatırımlar	-	-	79	-	-	-	79	
Diğer finansal varlıklar	-	766.933	-	-	-	-	766.933	8
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	10.182	52.914	63.096	5
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	831.241	-	-	831.241	6
Ticari borçlar	-	-	-	241.912	-	-	241.912	7
Diğer yükümlülükler	-	-	-	64.896	-	-	64.896	8/14
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	25.257	14.015	39.272	5
31 Aralık 2014								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	2.474	-	-	-	-	-	2.474	4
Ticari alacaklar	-	539.054	-	-	-	-	539.054	7
Finansal yatırımlar	-	-	63	-	-	-	63	
Diğer finansal varlıklar	-	1.040.657	-	-	-	-	1.040.657	8
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	4.513	49.443	53.956	5
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	1.417.509	-	-	1.417.509	6
Ticari borçlar	-	-	-	176.772	-	-	176.772	7
Diğer yükümlülükler	-	-	-	49.428	-	-	49.428	8/14
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	11.500	12.379	23.879	5

(*) Finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)**
(devamı)**Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)****Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)**

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

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	31 Aralık 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve				
Türev finansal varlıklar	49.443	-	49.443	-
Türev finansal yükümlülükler	(12.379)	-	(12.379)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	4.513	-	4.513	-
Türev finansal yükümlülükler	(11.500)	-	(11.500)	-
Toplam	30.077	-	30.077	-

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

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

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

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in üretimini desteklemek için, ilave endüstriyel gaz ihtiyacını karşılamak, etkin ve verimli bir yönetimle maliyetleri azaltmak amacıyla, yeni bir gaz ayrıştırma tesisi kurmak üzere Alman Linde Grup ile %50 - %50 oranda bir ortaklık için niyet mektubu imzalanmıştır. Erdemir Grubu'nun 50 yıllık tarihinde hayata geçireceği ilk uluslararası ortaklık olan bu anlaşma ile 20 aydan kısa süre içinde faaliyete geçecek bu yeni tesis sayesinde İsdemir'in oksijen üretim kapasitesi %14 ve azot üretim kapasitesi %45 oranında artmış olacaktır.

NOT 31 – NAKİT AKIM TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla işletme sermayesinde gerçekleşen değişimlerin detayları aşağıda sunulmaktadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar	220.211	48.122
Stoklar	279.135	355.608
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	(15.713)	(1.189.189)
Diğer uzun vadeli alacaklar ve duran varlıklar	41.625	31.646
Kısa vadeli ticari borçlar	20.263	(48.124)
Diğer kısa vadeli borçlar ve yükümlülükler	(34.964)	(438.442)
Diğer uzun vadeli borçlar ve yükümlülükler	(8.467)	11.386
	<u>502.090</u>	<u>(1.228.993)</u>