

**KARDEMİR
KARABÜK DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
SPK'NIN SERİ: XI NO: 29 SAYILI
TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-60
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	16
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	16
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	20
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	25
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	25
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	26
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	26
NOT 13 STOKLAR	26
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	27
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	27
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	27
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	27
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
NOT 20 ŞEREFİYE	30
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	30
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	32
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	42
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	43
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	46
NOT 29 FAALİYET GİDERLERİ	46
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	47
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	47
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	48
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER	48
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	49
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	49
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	52
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	53
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	54
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR	60
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	60
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	60

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**BAĞIMSIZ İNCELEME / DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2011	31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		562.788.081	486.169.871
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	29.626.104	10.331.672
Ticari Alacaklar	10	119.006.182	131.834.502
İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	492.993	665.166
Diğer Alacaklar	11	10.655.533	7.087.858
Stoklar	13	235.398.832	262.219.311
Diğer Dönen Varlıklar	26	167.608.437	74.031.362
Duran Varlıklar		1.023.249.880	917.490.737
İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	136.054	133.980
Diğer Alacaklar	11	96.082	87.994
Finansal Yatırımlar	7	17.229.399	17.229.399
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	15.969.014	14.056.714
Maddi Duran Varlıklar	18	951.393.044	867.772.052
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	12.143.908	2.990.085
Diğer Duran Varlıklar	26	26.282.379	15.220.513
TOPLAM VARLIKLAR		1.586.037.961	1.403.660.608

Yukarıdaki mali tablolar SPK'nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliğine göre düzenlenmiştir.
Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**BAĞIMSIZ İNCELEME / DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		320.368.212	396.992.097
Finansal Boçlar	8	71.080.943	160.719.529
Ticari Borçlar	10	87.969.113	66.295.411
İlişkili Taraflara Borçlar	37	7.449.989	7.375.226
Diğer Borçlar	11	113.469.562	158.803.058
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	12.395.824	85.286
Borç Karşılıkları	22	1.710.133	777.740
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	26.292.648	2.935.847
Uzun Vadeli Yükümlülükler		275.548.204	196.227.884
Finansal Borçlar	8	196.241.394	123.998.572
Ticari Borçlar	10	5.507.638	11.639.342
İlişkili Taraflara Borçlar	37		1.697.274
Diğer Borçlar	11	8.179.787	64.458
Borç Karşılıkları	22	3.603.728	4.014.650
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	62.015.657	54.813.588
ÖZKAYNAKLAR		990.121.545	810.440.627
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	990.031.748	810.371.996
Ödenmiş Sermaye		878.755.482	878.755.482
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(85.590.769)	(87.715.769)
Karşılıklı İştirak Sermaye düzeltmesinin Nominal Tutarını aşan kısmı (-)		6.635.064	9.512.512
Hisse Senedi İhraç Primleri		11.803.953	11.803.953
Öz Sermaye Enflasyon Düz. Farkları		4.613.596	4.613.596
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		34.305.201	31.412.361
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(40.902.977)	(59.094.331)
Net Dönem Karı/Zararı		180.412.198	21.084.192
Azınlık Payları	27	89.797	68.631
TOPLAM KAYNAKLAR		1.586.037.961	1.403.660.608

Yukarıdaki mali tablolar SPK'nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliğine göre düzenlenmiştir.
Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**BAĞIMSIZ İNCELEME / DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN

		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
	Dipnot Referansı	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	1.160.844.794	730.939.384	441.245.502	242.155.055
Satışların Maliyeti (-)	28	(924.505.742)	(682.092.587)	(337.830.876)	(230.160.806)
BRÜT KAR/ZARAR		236.339.052	48.846.797	103.414.626	11.994.249
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(5.104.601)	(2.961.434)	(1.639.829)	(1.075.324)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(21.537.290)	(26.524.210)	(4.825.539)	(9.529.718)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	5.190.687	20.746.504	2.745.100	(2.323.946)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(9.747.272)	(4.268.950)	(2.679.485)	(1.630.274)
FAALİYET KARI/ZARARI		205.140.576	35.838.707	97.014.873	(2.565.013)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	31	(744.805)	(230.729)	(451.174)	-
Finansal Gelirler	32	32.743.199	20.589.964	10.863.249	3.460.212
Finansal Giderler (-)	33	(38.673.785)	(19.524.384)	(12.797.918)	(7.135.144)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		198.465.185	36.673.558	94.629.030	(6.239.945)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(18.053.646)	(605.214)	(12.152.713)	(250.115)
— Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(18.053.646)	(605.214)	(12.152.713)	(250.115)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		180.411.539	36.068.344	82.476.317	(6.490.060)
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		180.411.539	36.068.344	82.476.317	(6.490.060)
<u>Diğer Kapsamlı Gelir</u>		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları	27	659	(19)	164	(11)
Ana Ortaklık Payları		180.412.198	36.068.325	82.476.481	(6.490.071)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		-	-	-	-
Hisse Başına Kazanç	36	0,205	0,041	0,094	(0,007)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	-	-	-	-

Yukarıdaki mali tablolar SPK'nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliğine göre düzenlenmiştir.
Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**BAĞIMSIZ İNCELEME / DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Karşılıklı İştirak Sermaye Düz.Nominal Tutarı Aşan Kısmı	Özsermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Değer Artış Fonları	Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010 İtibariyle Bakiye	27	878.755.482	(87.715.769)	9.512.512	4.613.596	11.803.953	26.962.141		17.634.800	(72.278.910)	789.287.805	1.284	789.289.089
Geçmiş Yıllar Karından Transfer									(72.278.910)	72.278.910			
Yedeklere Transfer							4.450.220		(4.450.220)				
Net Dağıtılabilir Dönem Karının Sermayeye İlavesi													
1.Tertip Yasal Yedek Akçe													
Azınlıkların Sermaye payındaki artış												67.402	67.402
Dönem Net Karı / (Zararı)	27									21.084.192	21.084.192	(55)	21.084.137
31 Aralık 2010 İtibariyle Bakiye	27	878.755.482	(87.715.769)	9.512.512	4.613.596	11.803.953	31.412.361		(59.094.331)	21.084.192	810.371.997	68.631	810.440.628
1 Ocak 2011 İtibariyle Bakiye	27	878.755.482	(87.715.769)	9.512.512	4.613.596	11.803.953	31.412.361		(59.094.331)	21.084.192	810.371.997	68.631	810.440.628
Geçmiş Yıllar Karından Transfer									18.191.353	(21.084.192)	(2.892.839)		(2.892.839)
Yedeklere Transfer							2.892.839				2.892.839		2.892.839
Geri Alınan Hisselerdeki Değişim			(6.940.000)	(792.497)							(7.732.497)		(7.732.497)
Geri Alınan Hisselerdeki Değişim			9.065.000	(2.084.950)							6.980.050		6.980.050
Net Dağıtılabilir Dönem Karının Sermayeye İlavesi													
Bedelsiz Sermaye Artışından geri alınan hisselere isabet eden kısım													
1.Tertip Yasal Yedek Akçe													
Azınlıkların Sermaye payındaki artış												21.825	21.825
Sabit Kıymet Satış Karının Sermayeye İlavesi													
Dönem Net Karı / (Zararı)	27									180.412.198	180.412.198	(659)	180.411.539
30 Eylül 2011 İtibariyle Bakiye	27	878.755.482	(85.590.769)	6.635.065	4.613.596	11.803.953	34.305.201		(40.902.978)	180.412.198	990.031.747	89.797	990.121.545

Yukarıdaki mali tablolar SPK'nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliğine göre düzenlenmiştir.

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

BAĞIMSIZ İNCELEME / DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
	Not		
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)		198.465.185	36.673.558
Dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman giderleri (+)	18-19	39.570.596	50.422.561
Faiz Gelirleri (-)	32	(32.742.179)	(1.710.140)
Faiz Giderleri (+)	31	9.747.272	4.268.950
Kıdem tazminatı gideri (+)	24	7.202.069	5.167.822
Ödenen / Ödenecek Vergiler (-/+)		17.968.360	605.214
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		240.211.303	95.427.965
Varlık ve Yükümlülüklerdeki değişimler			
Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	10	12.828.320	(27.184.976)
Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış	11	(3.575.763)	(2.436.125)
Stoklardaki (Artış) / Azalış	13	26.132.306	(48.309.275)
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklardaki (Artış) / Azalış	37	170.099	(521.327)
Diğer Dönen Varlıklardaki (Artış) / Azalış	26	(93.577.076)	28.181.910
Diğer Duran Varlıklardaki (Artış) / Azalış	26	(11.061.866)	5.877.490
Ticari Borçlardaki (Artış) / Azalış	10	15.541.998	(7.666.126)
İlişkili Kuruluşlara Borçlardaki (Artış) / Azalış	37	(1.622.510)	1.950.606
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki (Artış) / Azalış	26	23.356.798	3.605.907
Diğer Kısa Vadeli Borçlardaki (Artış) / Azalış	11	(44.912.374)	27.556.161
Diğer Uzun Vadeli Borçlardaki (Artış) / Azalış	11	8.115.330	(1.842)
Borç Karşılıklarındaki (Artış) / Azalış	22	521.473	(12.107.082)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(5.004.732)	(3.034.654)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit		167.123.306	61.338.632
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	18	(122.984.893)	(95.762.026)
Finansal Varlıklardaki Azalış / (Artış)	7	1.912.300	1.922.431
Maddi olmayan duran varlık alımlarına ilişkin nakit çıkışları	19	(9.360.518)	(76.763)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) nakit akımı		(130.433.111)	(93.916.358)
FİNANSMAN FAAL. İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
Mali borçlardaki değişim	8	(17.395.763)	75.734.359
Geri Alınan Hisseler		-	-
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) nakit akımı		(17.395.763)	75.734.359
NAKİT HAREKETLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		19.294.432	43.156.633
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	10.331.672	3.359.294
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	29.626.104	46.515.927

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket)'in ana sözleşmesinde ifade edildiği şekliyle fiili faaliyet konusu her çeşit ham demir ve çelik mamullerinin kok ve kok yan ürünlerinin imali ve satışlarıdır.

Şirket'in Tam konsolidasyona tabi Bağlı Ortaklıkları ve bu Ortaklıklardaki Kardemir A.Ş.'nin hisse oranları :

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Eylül 2011 Hisse oranı	31 Aralık 2010 Hisse oranı
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Çelik konstrüksiyon imalatı ve montajı	%99,99	%99,99
Kardemir Döküm Makina San. Ve Tic. A.Ş.	Döküm ve talaşlı imalat	%99,99	%99,99
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Elektrik Üretimi	%99,5	%99,5

Kardemir Karabük Demir Çelik San. ve Tic. A.Ş., Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat Turizm San.ve Tic. A.Ş., Kardemir Döküm Makina San. ve Tic. A.Ş. ve Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin mali tabloları, grup içi satışlar, hizmet faturaları, grup içi borçlar, alacaklar ile ilgili düzeltmeler ve sermaye eliminasyonu yapılarak konsolide edilmiştir. Ayrıca, Karçimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş ile Voestalpine Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi SPK'nın Seri: XI No:29 sayılı Tebliği ve ilgili diğer mevzuatı uyarınca hazırlanmış mali tabloları özkaynaktan pay alma metodu kullanılarak konsolide edilmiştir.

Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.'nin mali tablolarının konsolide mali tablolar üzerinde önemli bir parasal etki yaratmayacağı düşünüldüğünden, adı geçen bu şirket konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Konsolidasyona tabi Şirketlerde Çalışan Personel sayısı

ŞİRKET ADI	30.09.2011			31.12.2010		
	Aylık Ücretli Personel Sayısı	Saat Ücretli Personel Sayısı	Toplam	Aylık Ücretli Personel Sayısı	Saat Ücretli Personel Sayısı	Toplam
Kardemir A.Ş.	559	3.201	3.760	358	3.532	3.890
Kardökmak A.Ş.	41	199	240	28	214	242
Karçel A.Ş.	15	98	113	14	103	117
Enbatı A.Ş.	6	-	6	-	-	-
Toplam	621	3.498	4.119	400	3.849	4.249

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket kanuni defterlerini ve mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli konsolide mali tablolar Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Seri: XI, No:29 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine (Tebliğ) uygun olarak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla mali tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, IASB tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulunca (SPK), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ” ile 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayınlanmıştır. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemekte olup;1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir

Dolayısıyla ilişikteki Mali tablolar SPK 17. 04.2008 tarih 11/467 sayılı kararı uyarınca Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre UMS/UFRS’de belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan esaslara göre hazırlanmıştır. Bu kapsamda geçmiş dönem mali tablolarında bazı sınıflamalar yapılmıştır.

Ekli Konsolide Mali Tablolar ve Dipnot Açıklamalarına ilişkin hesaplamalarda meydana gelen kuruşlu bakiyelerde 0,50 kuruş ve üstü yukarı, 0,50 kuruşun altı aşağı yuvarlanmak suretiyle Mali Tablolara alınmıştır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal Tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 01 Kasım 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.03.2005 tarih 11/367 sayılı toplantısında Seri:XI No:20 sayılı “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ’in 6’ncı maddesi ile Seri:XI No:25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”in buna tekabül eden 375’inci maddesi uyarınca,

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca, yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, 2005 yılından itibaren mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiş dolayısıyla 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren ekli mali tablolar herhangi bir düzeltme işlemine tabi tutulmamıştır. Ekli mali tablolardaki parasal olmayan kıymetler Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama” prensiplerine uygun olarak 31Aralık 2004 tarihine kadar taşınmış olan değerleri üzerinden mali tablolarda yer almaktadır.

2.3 Konsolidasyon

Konsolide mali tablolar Grup ve Grup tarafından idare edilen şirketlerin finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolide mali tablolar hazırlanırken Grup içi satış ve alımlar, grup içi alacaklar ve borçlar ile grup içi iştiraklerin elimine edilmesi için gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

Konsolidasyon kapsamındaki Bağlı Ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirkete ait hisse senetleri, Konsolide Bilânçoda Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi kaleminde gösterilerek, Ana Ortaklık Şirketin sermayesi ile karşılıklı düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

Grubun doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Grup kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Grubun muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir. Şirket ve konsolidasyona dahil edilen iştirakleri arasındaki tüm önemli işlemler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Cari dönem mali tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem mali tablolarına da uygulanır.

2.5 Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, mali tablolarda ayrı gösterilir. Mali tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda mali tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya grubun mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

2.7 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup benzer nitelikteki işlemleri, diğer olayları ve durumları tutarlı olarak konsolide finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide Mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a) Hasılat

Satış gelirleri, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

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.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

b) Stoklar

Stoklar, aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet metoduna göre değerlendirir. Ticari mal alımlarında fiyatların içerisinde gizli olan vade farkları satılan malın maliyetinden ve stoklardan düşülür. Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirir. Stokların maliyeti, stokların yerine getirilişi sırasında oluşan tüm masraflar ve üretimle ilgili bir genel masraf da hesaba katılarak üretime başlayana kadar oluşan tüm masraflardan oluşur.

c) Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Sabit kıymetlerin ortalama ekonomik ömürleri gözönüne alınarak belirlenen amortisman ve itfa süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	20-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-10 yıl
Makine ve cihazlar	5-10 yıl
Taşıt araçları	5-10 yıl
Demirbaşlar	5-10 yıl

d) Finansal Kiralama İşlemleri

Tüm fayda ve risklerin üstlenildiği maddi varlıkların finansal kiralama yolu ile elde edilmesi Grup tarafından finansal kiralama adı altında sınıflandırılır. Finansal kiralama gerçekleştirildikleri tarihte, kiralaan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeryormuş gibi işleme konulur.

Anapara kira ödemeleri yükümlölük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

e) Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşölmüş olarak gösterilirler.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

f) Varlıklarda değer düşüklüğü

Ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki her varlık, her bir bilanço tarihinde, sözkonusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığının tespiti için değerlendirilir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden büyük ise, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir. İkame değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

g) Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Borçlanma giderleri genel olarak oluştukları tarihte giderleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, bir varlığın elde edilmesiyle, yapımıyla veya üretilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebiliyor ise aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderlerinin aktifleştirilmesi, harcamalar ile borçlanma giderleri gerçekleştiği zaman başlar, ilgili varlık kullanıma hazır hale gelene kadar devam eder. Borçlanma giderleri, varlıkların amaçlanan kullanımlarına hazır oldukları zamana kadar aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, faiz giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir.

h) Finansal Araçlar

Yatırım amaçlı varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar gruplarında sınıflandırılmıştır. Fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve cari varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, duran varlık olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar içerisinde sınıflandırılır.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Mali tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

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

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

Banka mevduatları, alacaklar, teminat mektupları ve akreditifler gibi şarta bağlı taahhütler ve vadeli alım-satım işlemleri gibi diğer türev enstrümanlar, karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek önemli finansal enstrümanlardır.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle rayiç değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda finansal araçların her bir grubunun en uygun tahmini rayiç değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve tahminler belirtilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri: Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir. Bilançodaki diğer kasa ve banka mevcudunun kayıtlı değeri, tahmini rayiç değeridir.

Ticari alacaklar ve ticari borçlar: Tahsili şüpheli alacaklar karşılığı sonrası ticari alacaklar ile ticari borçların bilançodaki mevcut değerleri, belirli kredi süreleri çerçevesinde tutulan alacak ve borçlar bugünkü değerlerine indirgenmiş olanlar dışında, gerçeğe uygun tahmini değerleridir.

İlişkili şirketlerden alacaklar / borçlar: İlişkili şirketlerden alacaklar / borçların bilanço değerleri, belirli kredi süreleri çerçevesinde tutulan alacak ve borçlar bugünkü değerlerine indirgenmiş olanlar dışında, gerçeğe uygun tahmini değerleridir.

Finansal borçlar: Kullanılan krediler, kullanıldıkları tarihte sabitlenen faiz oranlarına tabidir fakat piyasadaki faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenebilir. Banka kredileri elde edilen nakit tutarından muhasebeleştirilirler. Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir ve oluştukları dönemde ödenmeyen kısım bilançodaki kredi tutarına eklenir.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kredi riski:

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

Piyasa riski:

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

Likidite riski:

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

ı) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar bilanço tarihindeki kurlardan çevrililmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir veya giderleri mali tablolara yansıtılmaktadır.

j) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

k) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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.

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

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

l) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması; yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumlarında karşılık mali tablolarda yer almaktadır.

m) İlişkili Taraflar

Mali tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu şirketlerle ilişkili olan şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır.

n) İnşaat Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır.

o) Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

p) Devlet Teşvik ve Yardımları

Grup makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşviklerini, elde edilmesi için gerekli şartların Grup tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda mali tablolara alır.

Devlet teşvikleri nakden veya devlete karşı olan bir yükümlülüğün azaltılması şeklinde elde edilmiş olsa dahi aynı şekilde mali tablolarda gösterilir.

r) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

s) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide mali tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Mali tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmıştır. Cari dönem vergisi, şirket faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, sözkonusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

t) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve mali tablolarda yansıtılmıştır.

u) Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır.

v) Tarımsal Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

z) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda döneme ilişkin nakit akımları; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Nakit ve Nakit benzerleri, kısa vadeli yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan 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.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur)

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Yoktur).

KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
	TL	TL
Kasa	374	3.062
Bankalar-vadesiz	1.720.482	3.563.950
Bankalar-vadeli	25.970.757	6.326.489
Yatırım Fonları	1.934.419	438.171
Gelir Tahakkukları	72	-
	29.626.104	10.331.672

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur;

	Para	Faiz Oranı		30 Eylül 2011
Banka	Cinsi	%	Vadesi	TL
Garanti Bankası Karabük Şb.	USD	0,50	03.10.2011	11.918.793
TEB Orta Anadolu Kurumsal Şb.	EURO	2,85	03.10.2011	2.389.915
Denizbank Karabük Şb.	EURO	0,25	03.10.2011	608.153
Denizbank Karabük Şb.	TL	5,75	03.10.2011	54.293
Denizbank Karabük Şb.	USD	0,25	03.10.2011	338.882
TEB Karabük Şb.	EURO	4,00	01.11.2011	327.041
Garanti Bankası Karabük Şb.	USD	1,00	06.10.2011	2.214.360
Garanti Bankası Karabük Şb.	USD	1,75	31.10.2011	8.119.320
				25.970.757
Faiz Tahakkuku				-
TOPLAM				25.970.757

30 Eylül 2011 itibarıyla Şirketin alım satım amaçlı Menkul Kıymetleri aşağıdaki gibidir.

Banka Adı	Adet	Birim Fiyat	Tipi	30 Eylül 2011
T.İşbankası Karabük Şb.	10	114,354	B Tipi Likit Fon	1.144
Denizbank Karabük Şb.	4.551.100	0,407877999	B Tipi Likit Fon	1.856.294
Garanti Bankası Karabük Şb.	2.744	28,0546793	B Tipi Likit Fon	76.982
Toplam				1.934.419

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur;

				31 Aralık 2010
<u>Banka</u>	<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vadesi</u>	<u>TL</u>
İng Bank Merkez İstanbul Şb.	TL	0,05	03.01.2011	35.000
İng Bank Merkez İstanbul Şb.	TL	6,25	03.01.2011	608.723
İng Bank Merkez İstanbul Şb.	EURO	0,75	03.01.2011	54.725
Denizbank Karabük Şb.	EURO	0,50	03.01.2011	231.187
Denizbank Karabük Şb.	TL	6,55	03.01.2011	10.345
Garanti Bankası Karabük Şb.	USD	0,50	03.01.2011	5.386.509
				6.326.489
Faiz Tahakkuku				-
TOPLAM				6.326.489

31 Aralık 2010 itibariyle Şirketin alım satım amaçlı Menkul Kıymetleri aşağıdaki gibidir.

Banka Adı	Adet	Birim Fiyat	Tipi	31 Aralık 2010
Denizbank Karabük Şb.	1.105.600	0,396319998	B Tipi Likit Fon	438.171
Toplam				438.171

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (UZUN VADELİ)

Şirket	İştirak/Bağlı Ortaklık	Pay %	30 Eylül 2011 TL	Pay %	31 Aralık 2010 TL
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	Bağlı Ortaklık	95,00	73.560	95,00	73.560
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	İştirak	10,00	7.817.019	10,00	7.817.019
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. için nominal değerinden fazla ödenen bedel	Bağlı Ortaklık	99,50	9.338.820	99,50	9.338.820
TOPLAM			17.229.399		17.229.399

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
Kısa vadeli banka kredileri	34.251.200	90.205.634
Uzun vadeli kredi anapara taksit ve faizleri	36.810.617	70.453.180
Kısa vadeli finansal borçlar	71.061.816	160.658.814
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20.754	67.619
Ertelenmiş Fin. Kiralama Borç.Maliyeti (-)	(1.627)	(6.904)
Toplam Kısa Vad.Borçlar	71.080.943	160.719.529
Uzun vadeli banka kredileri	196.161.451	123.933.456
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	83.016	67.618
Ertelenmiş Fin. Kiralama Borç.Maliyeti (-)	(3.072)	(2.502)
Toplam Uzun Vad.Finansal Borçlar	196.241.394	123.998.572
Toplam Finansal Borçlar	267.223.267	284.592.271
Finansal Kiralama Borçları	103.770	135.237
Ert. Finansal . Kir.Borç.Maliyeti (-)	(4.699)	(9.406)
Toplam Finansal Kiralama Borçları	99.070	125.831

Kredi geri ödemelerinin yıllar itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
1 yıl içinde	71.061.816	160.658.814
1-2 yıl arası	44.234.547	35.993.233
2-3 yıl arası	32.182.275	25.439.417
3-4 yıl arası	27.968.507	17.221.019
4 yıldan fazla	91.776.121	45.279.788
	267.223.267	284.592.271

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirketin Fin. Kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
1 yıl içinde	20.754	67.619
1-2 yıl arası	83.016	33.809
2-3 yıl arası	-	33.809
Finansal Kiralama Borçları	103.770	135.237
Ert.Fin. Kiralama Borç. Maliyeti(-)	(4.699)	(9.406)
Toplam Finansal Kiralama Borçları	99.070	125.831

KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirketin kısa vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibi olup; Çek Karşılığı alınan krediler ile Sigorta Primi için kullanılan faizsiz spot kredilerden oluşmaktadır.

<u>Banka Adı</u>	<u>Muhteviyatı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	30 Eylül 2011
			<u>TL</u>
Akbank Adapazarı Şb.	S.S.K Primi	-	3.287.504
Denizbank Karabük Şb.	S.S.K Primi	-	113.124
Asya Katılım Bankası Karabük Şb.	S.S.K Primi	-	179.521
Akbank Adapazarı Şb.	Çek Karş. spot kredi	-	3.905.800
İş Bankası Kozyatağı Şb.	Çek Karş. spot kredi	-	26.451.533
Garanti Bankası Karabük Şb.	Çek Karş. spot kredi	-	313.718
			34.251.200

30 Eylül 2011 itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksit ve faizleri aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	30 Eylül 2011
			<u>TL</u>
EURO	Euribor + 1 %	349.781	879.944
EURO	3 %	388.934	978.441
EURO	Euribor +0,5 %	2.525.350	6.353.023
EURO	5,40 %	1.183.503	2.977.339
USD	Libor + 2	2.674.310	4.934.905
EURO	Euribor +3,90 %	40.412	101.664
EURO	Euribor +0,5 %	537.754	1.352.828
EURO	6,70 %	4.947.334	12.446.008
USD	5,85%	2.259.868	4.170.134
USD	6,5%	5.052	9.323
USD	2,75%	27.999	51.668
EURO	3,26 %	3.863	9.718
TL	7,20 %		2.545.622
			36.810.617

KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2011 itibariyle Şirketin Kısa Vadeli Finansal Kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para	Faiz Oranı	Döviz	30 Eylül 2011
<u>Birimi</u>	<u>%</u>	<u>Tutarı</u>	<u>TL</u>
EURO	3,83	8.250	20.754
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)		(647)	(1.627)
			19.127

30 Eylül 2011 itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para	Faiz Oranı	Döviz	30 Eylül 2011
<u>Birimi</u>	<u>%</u>	<u>Tutarı</u>	<u>TL</u>
EURO	Euribor +1 %	515.625	1.297.158
EURO	Euribor + 0,5 %	11.333.250	28.511.057
EURO	5,40 %	1.571.104	3.952.425
EURO	3 %	383.123	963.822
USD	Libor + 2 %	4.655.000	8.589.872
EURO	Euribor +0,5 %	266.815	671.227
EURO	6,70 %	1.591.264	4.003.144
USD	5,85%	40.377.831	74.509.211
USD	2,75%	4.470.000	8.248.491
EURO	Euribor + 3,9 %	3.610.000	9.081.677
USD	Libor + 6,5 %	6.459.000	11.918.793
EURO	3,26 %	540.000	1.358.478
TL	7,20 %		4.372.631
USD	Libor + 4,82 %	20.963.239	38.683.465
			196.161.451

30 Eylül 2011 itibariyle Şirketin Uzun Vadeli Finansal Kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para	Faiz Oranı	Döviz	30 Eylül 2011
<u>Birimi</u>	<u>%</u>	<u>Tutarı</u>	<u>TL</u>
EURO	3,83	32.999	83.016
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)		(1.221)	(3.072)
			79.943

KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirketin kısa vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibi olup; Çek Karşılığı alınan krediler ile Sigorta Primi için kullanılan faizsiz spot kredilerden oluşmaktadır.

<u>Banka Adı</u>	<u>Muhteviyatı</u>	<u>Faiz Oranı</u>	31 Aralık 2010
			<u>TL</u>
Akbank Adapazarı Şb.	S.S.K Primi	-	12.881.055
İş Bankası Kozyatağı Şb.	Çek Karş. spot kredi	-	51.871.620
Denizbank Karabük Şb.	Çek Karş. spot kredi	-	5.907.855
Albaraka Türk Sultanbeyli Şb.	Çek Karş. spot kredi	-	19.148.907
Bank Asya Karabük Şb.	S.S.K Primi	-	266.190
T. Ekonomi Bnk..Karabük Şb.	S.S.K Primi	-	130.007
			90.205.634

31 Aralık 2010 itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksit ve faizleri aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	31 Aralık 2010
			<u>TL</u>
EURO	Euribor + 1 %	344.015	704.921
EURO	Euribor + 3 %	383.123	785.057
EURO	Euribor +0,5 %	2.593.867	5.315.093
EURO	5,40 %	1.137.294	2.330.430
USD	Libor + 2	2.678.945	4.141.649
EURO	Euribor +0,5 %	543.637	1.113.967
EURO	6,70 %	5.649.495	11.576.380
USD	5,85%	244.871	378.571
USD	2,75%	15.147.813	23.418.513
USD	2,75%	19.644	30.369
TL	7,20 %		9.846.309
TL	7,00 %		8.762.646
TL	(TEFE+TÜFE)/2+2		2.049.275
			70.453.180

31 Aralık 2010 itibarıyla Şirketin Kısa Vadeli Finansal Kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	31 Aralık 2010
			<u>TL</u>
EURO	3,83	32.999	67.619
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)		(3.369)	(6.904)
			60.715

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2010 itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2010 TL
EURO	Euribor +1 %	685.725	1.405.119
EURO	Euribor + 0,5 %	13.851.750	28.383.621
EURO	5,40 %	2.460.048	5.040.884
EURO	3 %	574.684	1.177.585
USD	Libor + 2	6.650.000	10.280.900
EURO	Euribor +0,5 %	800.445	1.640.192
EURO	6,70 %	4.959.818	10.163.164
USD	5,85%	33.200.000	51.327.200
USD	2,75%	4.470.000	6.910.620
TL	7,20 %		4.372.631
TL	(TEFE+TÜFE)/2+2		3.231.540
			123.933.456

31 Aralık 2010 itibarıyla Şirketin Uzun Vadeli Finansal Kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2010 TL
EURO	3,83	32.999	67.618
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)		(1.221)	(2.502)
			65.116

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.(31.12.2010: Yoktur)

NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
a) Ticari alacaklar		
Alıcılar	12.859.249	3.320.108
Alacak senetleri	107.701.580	130.576.052
Alıcılar ve alacak senetleri reeskontu (-)	(1.554.647)	(2.061.658)
Şüpheli ticari alacaklar	532.298	531.643
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(532.298)	(531.643)
	119.006.182	131.834.502
Alıcılar – uzun vadeli - net	-	-
	119.006.182	131.834.502

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
b) Ticari borçlar		
Satıcılar	87.767.725	66.163.494
Borç senetleri	203.014	132.967
Satıcılar ve borç senetleri reeskontu (-)	(1.626)	(1.050)
	87.969.113	66.295.411

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
c) Uzun vadeli ticari borçlar		
TTK	4.276.472	5.701.963
BEDAŞ	1.231.166	2.462.330
Marubeni	-	2.002.200
T.C. Devlet Demiryolları	-	1.472.849
	5.507.638	11.639.342

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
a) Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar Kısa Vad.	382.326	331.796
Diğer Çeşitli Alacaklar	10.273.207	6.756.062
Şüpheli Diğer Alacaklar	808.416	1.174.606
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı(-)	(808.416)	(1.174.606)
	10.655.533	7.087.858
Verilen Depozito ve Teminatlar Uzun Vad.	96.082	87.994

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
b) Diğer Borçlar		
Alınan Depozito ve Teminatlar Kısa Vad.	1.247.688	2.083.892
Diğer Çeşitli Borçlar	1.500.425	3.287.759
Alınan Sipariş Avansları	101.528.939	145.705.962
Ödenecek Vergi ve Fonlar	6.056.579	3.811.700
Ödenecek Sosyal Güv. Kesintileri	3.025.658	3.858.967
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	110.273	54.778
	113.469.562	158.803.058
Gelecek Yıllara ait gelirler	8.179.787	64.458

NOT 12 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.(31.12.2010: Yoktur)

NOT 13 - STOKLAR

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
İlk madde ve malzeme	129.755.459	139.695.888
Yarı mamüller	55.699.464	30.300.961
Mamüller	50.541.089	92.872.419
Diğer stoklar	90.993	89.611
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(688.173)	(739.568)
	235.398.832	262.219.311

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Canlı Varlıkları bulunmamaktadır.

NOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle devam eden inşaat sözleşmeleri alacakları ve hakediş bedelleri bulunmamaktadır

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemleri itibariyle Özkaynaktan pay alma metodu ile değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir.

Şirket	Pay %	30 Eylül 2011 TL	Pay %	31 Aralık 2010 TL
Karçimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.	48,99	11.257.022	48,99	10.838.622
Voestalpine –Kardemir Demiyolu Sistemleri San.ve Tic.A.Ş	34,00	4.711.992	34,00	3.218.092
		15.969.014		14.056.714

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur)

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 -MADDİ VARLIKLAR

01.01.2011 – 30.09.2011 dönemi maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda verilmektedir:

	Arsa ve Araziler TL	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri TL	Binalar TL	Tesis, Makina ve Cihazlar TL	Taşıtlar TL	Demirbaşlar TL	Toplam TL
<u>İktisap Bedeli</u>							
1 Ocak 2011tarihi itibariyle	142.277.745	17.160.421	280.644.858	826.770.021	37.320.329	5.065.837	1.309.239.211
Girişler	730.250	7.098.893	29.558.827	234.059.022	21.096.153	1.030.990	293.574.135
Çıkışlar (-)	-	(44.766)	(732.973)	(4.078.029)	(863.514)	(250.539)	(5.969.821)
30 Eylül 2011tarihi itibariyle	143.007.995	24.214.548	309.470.712	1.056.751.014	57.552.968	5.846.288	1.596.843.525
<u>Birikmiş Amortisman</u>							
1 Ocak 2011 tarihi itibariyle	-	(15.220.875)	(112.917.111)	(533.004.988)	(28.240.807)	(3.261.795)	(692.645.576)
Dönem amortismanı		(199.894)	(7.378.594)	(34.631.836)	(969.709)	(319.196)	(43.499.229)
Çıkışlar	-	44.766	457.308	2.635.767	761.980	235.508	4.135.328
30 Eylül 2011tarihi itibariyle	-	(15.376.003)	(119.838.397)	(565.001.057)	(28.448.536)	(3.345.483)	(732.009.477)
30 Eylül 2011tarihi itibariyle net defter Değeri	143.007.995	8.838.545	189.632.315	491.749.957	29.104.432	2.500.805	864.834.048
Yapılmakta olan yatırımlar							86.558.995
Toplam maddi duran varlıklar							951.393.044

KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - MADDİ VARLIKLAR (devamı)

01.01.2010 – 31.12.2010 dönemi maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda verilmektedir:

	Arsa ve Araziler TL	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri TL	Binalar TL	Tesis, Makina ve Cihazlar TL	Taşıtlar TL	Demirbaşlar TL	Toplam TL
İktisap Bedeli							
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla	142.277.745	17.160.423	282.010.072	785.470.592	35.122.846	3.992.524	1.266.034.202
Girişler	-	-	443.732	41.676.498	2.320.514	1.150.392	45.591.136
Çıkışlar (-)	-	(2)	(1.808.946)	(377.069)	(123.031)	(77.079)	(2.386.127)
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla	142.277.745	17.160.421	280.644.858	826.770.021	37.320.329	5.065.837	1.309.239.211
Birikmiş Amortisman							
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla		(14.946.159)	(103.902.722)	(479.889.898)	(27.160.435)	(3.076.952)	(628.976.166)
Dönem amortismanı		(274.718)	(9.756.186)	(53.492.003)	(1.168.295)	(259.108)	(64.950.310)
Çıkışlar		2	741.797	376.913	87.923	74.265	1.280.900
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla		(15.220.875)	(112.917.111)	(533.004.988)	(28.240.807)	(3.261.795)	(692.645.576)
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla net defter Değeri	142.277.745	1.939.546	167.727.747	293.765.033	9.079.522	1.804.042	616.593.635
Yapılmakta olan yatırımlar							251.178.417
Toplam maddi duran varlıklar							867.772.052

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
Haklar	9.000.319	789.821
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	736.081	-
Yazılımlar	2.951.820	2.879.546
Diğer mali duran varlıklar	354.654	12.989
Birikmiş amortismanlar (-)	(898.966)	(692.271)
	12.143.908	2.990.085

NOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur.(31.12.2010: Yoktur)

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.(31.12.2010: Yoktur.)

NOT 22 -KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
Maliyet giderleri karşılığı	524.869	24.160
Diğer karşılıklar	1.185.264	753.580
	1.710.133	777.740

Diğer karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
<u>Diğer karşılıklar</u>		
BEDAŞ faiz karşılığı	927.211	753.580
TTK Faiz Karşılığı	258.053	-
	1.185.264	753.580

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 -KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dava karşılıkları	2.850.148	2.507.489
Diğer Karşılıklar	753.580	1.507.161
	3.603.728	4.014.650

Grup tarafından açılmış ve 30.09.2011 tarihi itibarıyla devam eden 105 adet icra ve davaların toplam tutarı 1.340.714 olup, aynı tarih itibarıyla Grup aleyhine açılmış 356 adet davanın toplam tutarı 2.850.148 TL tutarındadır.

Yukarıda bahsedilen davalardan Grup tarafından açılmış bulunan ve toplam tutarı 1.340.714 TL olan hukuk ve icra davaları şüpheli alacaklar karşılığı ve şüpheli diğer alacaklar karşılığı hesaplarında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca Grup aleyhinde açılan ve toplam tutarı 2.850.148 TL olan davalardan dönem içinde açılanlar ile dönem içinde neticelenenler dava ve icra karşılıkları hesabında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
<u>Diğer karşılıklar</u>		
BEDAŞ faiz karşılığı	753.580	1.507.161
	753.580	1.507.161

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 -TAAHHÜTLER

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemleri itibariyle Grubun almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan Teminat Mektupları	129.332.580	123.663.895
	129.332.580	123.663.895

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemleri itibariyle Grubun Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
A- Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	369.579.990	320.879.682
B-Tam Konsolidasyon Kapsamına dahil edilen Ortaklıkların Vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.404.403	2.004.864
C- Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi amacıyla Diğer 3 Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D-Diğer TRİ'ler	-	-
i-Ana Ortaklık Lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
ii-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grub Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
iii-C maddesi kapsamına girmeyen 3 kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	372.984.393	322.884.546

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 30.09.2011 %0 dır.
(31 Aralık 2010:%0)

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2011 itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat ve ipotekler aşağıdaki gibidir:

Sıra No	Veriliş tarihi	Verilen Şirket	Veriliş Nedeni	İpotek / Garanti	Para Birimi				Tutar TL
					TL	USD	EURO	JPY	
1	14.10.2010	Ankara 13.İcra Müdürlüğü	2007/245 Esas 2010/67 Nolu Karar Gereği	Teminat	89.317				89.317
2	08.07.2011	Bastaş Çimento	Fener Dişli	Teminat			39.000		98.112
3	24.01.2011	Denizli Çimento	1.Döner fırın, 3 Ayak ringi	Teminat	29.750				29.750
4	16.12.2010	Enerji Bakanlığı	200703791 SAYILI RUHSAT	Teminat	10.000				10.000
5	21.04.2010	Erdemir T.A.Ş.	3 adet curuf potası	Teminat	12.735				12.735
6	02.05.2011	Erdemir T.A.Ş.	6 adet curuf potası	Teminat	25.380				25.380
7	17.08.2006	HSH Nordbank Ag.(SES)	Gaz Yakan kazan yatırımı	Teminat			800.445		2.013.679
8	16.09.2005	HSH Nordbank Ag.(SMS Meer)	Ray ve profil had.yapımı	Teminat			13.851.750		34.846.847
9	12.09.2005	İsdemir A.Ş.	15 Adet Curuf Potası	Teminat			90.990		228.904
10	01.08.2008	İsdemir A.Ş.	çelikhane modernizasyonu projesi	Teminat			30.330		76.301
11	03.06.2011	İsdemir A.Ş.	1 Adet Curuf Oluğu	Teminat	4.563				4.563
12	02.08.2011	İsdemir A.Ş.	1 Adet Curuf Oluğu	Teminat	9.000				9.000
13	31.08.2010	Kalkınma Bankası	Dövizde endeksli kredi	Teminat		4.917.000			9.073.340
14	24.02.2011	Kalkınma Bankası	Dövizde endeksli kredi	Teminat (*)		27.811.575			51.320.699
15	16.06.2011	Kalkınma Bankası	Kredi teminatı	Teminat			594.000		1.494.326
16	26.07.2010	Karabük Gümrük Müdürlüğü	G.G.B. Konusu	Teminat	183.635				183.635
17	16.08.2010	Karabük 1.İcra Müdürlüğü	2006/120 ESAS 2010/301 KARAR	Teminat	25.325				25.325
18	20.09.2010	Karabük 2.İcra Müdürlüğü	2008/154 ESAS 2010/69 KARAR	Teminat	198.754				198.754
19	21.06.2011	Karabük Gümrük Müdürlüğü	Antrepo teminatı	Teminat			122.400		307.922
20	27.10.2006	Karabük Gümrük Müdürlüğü	Gümrük antrepo gümrük işl.	Teminat			127.600		321.003
21	29.05.2006	Karabük Vergi Dai.Müdürlüğü	Dava için	Teminat	164.015				164.015
22	06.06.2006	Karabük Vergi Dai.Müdürlüğü	Dava için	Teminat	356.502				356.502
23	16.09.2005	Karb.Asliye Hukuk Mahkemesi	1996-92 Değişik işler dosyası.	Teminat	148				148
24	20.04.2010	KARGAZ	Doğal Gaz Bağlantısı	Teminat	130.000				130.000
25	21.11.2008	Sy rian Arap Republic	24.000 ton ray	Teminat			63.357		159.387
26	10.06.2009	Sy rian Arap Republic	24.000 ton ray	Teminat			1.980.000		4.981.086
27	09.02.2011	T.C. ENERJİ PIYASASI DÜZENLEME KURULU	EPDK SÖZLEŞME GEREĞİ	Teminat	925.440				925.440
28	09.02.2011	T.C. ENERJİ PIYASASI DÜZENLEME KURULU	EPDK SÖZLEŞME GEREĞİ	Teminat	320.000				320.000
29	15.03.2010	T.T.K.Genel Müdürlüğü	Taş kömürü alımı	Teminat	5.000.000				5.000.000
SAYFA TOPLAMI					7.484.564	32.728.575	17.699.872	-	112.406.171

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2011 itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat ve ipotekler (devam)

Sıra No	Veriliş tarihi	Verilen Şirket	Veriliş Nedeni	İpotek / Garanti	Para Birimi				Tutar TL
					TL	USD	EURO	JPY	
ÖNCEKİ SAYFA DEVİR					7.484.564	32.728.575	17.699.872	-	112.406.171
30	02.02.2010	T.T.K.Genel Müdürlüğü	Taş kömürü alımı	Teminat	16.850.000				16.850.000
31	17.03.2011	T.T.K.Genel Müdürlüğü	Taş kömürü alımı	Teminat	250.000				250.000
32	19.06.2009	T.T.K.Genel Müdürlüğü	Taş kömürü alımı	Teminat	5.000.000				5.000.000
33	04.06.2010	T.T.K.Genel Müdürlüğü	11.517,949 Gİ PROFİL İHALESİ	Teminat			478.916		1.204.809
34	06.05.2011	T.T.K.Genel Müdürlüğü	Taş kömürü alımı	Teminat	5.000.000				5.000.000
35	07.07.2011	T.T.K.Genel Müdürlüğü	Taş kömürü alımı	Teminat			149.000		374.839
36	04.08.2011	T.T.K.Genel Müdürlüğü	Taş kömürü alımı	Teminat			233.400		587.164
37	08.09.2011	T.T.K.Genel Müdürlüğü	Taş kömürü alımı	Teminat	2.000.000				2.000.000
38	27.10.2006	TCDD.Genel Müdürlüğü	25.000 Ton Ray İhalesi	Teminat		449.250			829.001
39	06.09.2007	TCDD.Genel Müdürlüğü	10.000 Ton Ray İhalesi	Teminat		224.700			414.639
40	01.02.2008	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.750 Ton Ray İhalesi	Teminat		101.250			186.837
41	30.05.2008	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.000 Ton Ray İhalesi	Teminat		54.000			99.646
42	17.03.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	30.000 ton ray.ihalesi	Teminat			810.000		2.037.717
43	01.08.2008	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.400 Ton Ray İhalesi	Teminat			64.800		163.017
44	04.08.2008	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			135.000		339.620
45	15.10.2008	TCDD.Genel Müdürlüğü	1.748 Ton Ray İhalesi	Teminat			47.196		118.731
46	15.10.2008	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.600 Ton Ray İhalesi	Teminat			70.200		176.602
47	15.10.2008	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			54.000		135.848
48	17.03.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	20.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			540.000		1.358.478
49	15.06.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			48.375		121.697
50	08.07.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			48.375		121.697
51	27.07.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			48.375		121.697
52	27.07.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			38.700		97.358
53	30.07.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			38.700		97.358
54	05.08.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			48.375		121.697
55	27.08.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.640 Ton Ray İhalesi	Teminat			51.084		128.512
56	27.08.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.100 Ton Ray İhalesi	Teminat			40.635		102.225
SAYFA TOPLAMI					36.584.564	33.557.775	20.645.003	-	150.445.360

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2011 itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat ve ipotekler (devam)

Sıra No	Veriliş tarihi	Verilen Şirket	Veriliş Nedeni	İpotek / Garanti	Para Birimi				Tutar TL
					TL	USD	EURO	JPY	
ÖNCEKİ SAYFA DEVİR					36.584.564	33.557.775	20.645.003	-	150.445.360
57	08.09.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			38.700		97.358
58	04.12.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			48.375		121.697
59	29.12.2009	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.650 Ton Ray İhalesi	Teminat			67.342		169.412
60	26.02.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.600 Ton Ray İhalesi	Teminat			70.200		176.602
61	01.02.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			64.575		162.451
62	01.02.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			50.310		126.565
63	02.03.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			50.310		126.565
64	02.03.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			129.150		324.903
65	08.03.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			129.150		324.903
66	15.03.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			62.730		157.810
67	31.03.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			64.575		162.451
68	16.04.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			70.875		178.300
69	20.04.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			55.350		139.244
70	04.05.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	450 Ton Ray İhalesi	Teminat			8.303		20.888
71	10.05.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			64.575		162.451
72	10.06.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	1.600 Ton Ray İhalesi	Teminat			30.960		77.886
73	24.06.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	1.900 Ton Ray İhalesi	Teminat			73.530		184.979
74	27.07.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			135.450		340.752
75	27.07.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	4.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			77.400		194.715
76	20.10.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	2.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			96.750		243.394
77	03.11.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			116.100		292.073
78	11.11.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	4.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			154.800		389.430
79	23.11.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			116.100		292.073
80	15.12.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	500 Ton Ray İhalesi	Teminat			19.350		48.679
81	15.12.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	4.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			154.800		389.430
82	17.12.2010	TCDD.Genel Müdürlüğü	250 Ton Ray İhalesi	Teminat			9.675		24.339
	SAYFA TOPLAMI				36.584.564	33.557.775	22.604.438	-	155.374.711

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2011 itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat ve ipotekler (devam)

Sıra No	Veriliş tarihi	Verilen Şirket	Veriliş Nedeni	İpotek / Garanti	Para Birimi				Tutar TL
					TL	USD	EURO	JPY	
ÖNCEKİ SAYFA DEVİR					36.584.564	33.557.775	22.604.438	-	155.374.711
83	22.02.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			151.200		380.374
84	08.04.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			151.200		380.374
85	12.04.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			150.570		378.789
86	20.05.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			151.200		380.374
87	29.06.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.400 Ton Ray İhalesi	Teminat			146.880		369.506
88	30.06.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	1.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			22.500		56.603
89	08.02.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	20.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			742.800		1.868.662
90	03.02.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			129.600		326.035
91	11.07.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.400 Ton Ray İhalesi	Teminat			146.880		369.506
92	15.07.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	1.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			43.200		108.678
93	19.08.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.400 Ton Ray İhalesi	Teminat			76.500		192.451
94	08.09.2011	TCDD.Genel Müdürlüğü	3.400 Ton Ray İhalesi	Teminat			146.880		369.506
95	24.10.2008	Teiaş Genel Müdürlüğü	Sistem kul.anl.güç art.	Teminat	16.252				16.252
96	09.07.2007	Teiaş Genel Müdürlüğü	Sistem Kullanım anlaş.	Teminat	4.626				4.626
97	21.02.2002	Teiaş Genel Müdürlüğü	Sistem Kullanım anlaş.	Teminat	171.699				171.699
98	19.08.2011	Teiaş Genel Müdürlüğü	Sistem Kullanım anlaş.	Teminat	44.985				44.985
99	02.09.2011	Terbay -Aybars iş Ortaklığı	İş Karşılığı Verilen Teminat	Teminat	516.431				516.431
100	02.09.2011	Terbay -Aybars iş Ortaklığı	İş Karşılığı Verilen Teminat	Teminat	516.431				516.431
101	11.02.2009	THYSSENKRUPP (ALMANYA)	İş Karşılığı Verilen Teminat	Teminat	268.756				268.756
102	01.02.2010	THYSSENKRUPP (ALMANYA)	İş Karşılığı Verilen Teminat	Teminat	372.600				372.600
103	09.06.2011	Voest Alpine San.Tic.A.Ş	Kredi teminatı	Teminat			1.200.000		3.018.840
104	-	Marubeni Corporation	Kredi teminatı	Rehin			3.273.115		8.234.175
105	-	Marubeni Corporation	Kredi teminatı	Rehin				846.014.758	20.346.655
106	31.08.2005	Bank Asya Anadolu .Kur.Şb	Kredi Teminatı	İpotek			8.360.000		21.031.252
107	11.05.2010	Garanti Bankası	Kredi Teminatı	İpotek	40.000.000				40.000.000
108	23.02.2011	T.İş Bankası	Teminat mektubu	İpotek (*)		27.811.575			51.320.699
109	03.05.2011	Bank Asya Anadolu .Kur.Şb	Kredi Teminatı	İpotek			8.610.000		21.660.177
110	24.06.2011	T.İş Bankası	Kredi Teminatı	İpotek			17.850.000		44.905.245
	GENEL TOPLAM				78.496.344	61.369.350	63.956.963	846.014.758	372.984.393

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2010 itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat ve ipotekler aşağıdaki gibidir:

Sıra No	Veriliş tarihi	Verilen Şirket	Veriliş Nedeni	İpotek / Garanti	Para Birimi				Tutar TL
					TL	USD	EURO	JPY	
1	14.10.2010	Ankara 13.İcra Müd	2007/245 Esas 2010/67 Karar	Teminat	89.317				89.317
2	20.10.2010	Çimsa Çimento	1.Döner fırın, 3 Ayak ringi	Teminat	43.750				43.750
3	16.12.2010	Enerji Bakanlığı	200803791 sayılı ruhsat	Teminat	10.000				10.000
4	21.04.2010	Erdemir T.A.Ş.	3 adet curuf potası	Teminat	12.735				12.735
5	12.03.2008	Gebze Gümrük Müdürlüğü	Sac İthalatı	Teminat	685.826				685.826
6	04.06.2006	HSH Nordbank Ag.(SES)	Gaz Yakan kazan yatırımı	Teminat			1.334.075		2.733.653
7	16.09.2005	HSH Nordbank Ag.(SMS Meer)	Ray ve profil had.yapımı	Teminat			16.370.250		33.544.279
8	12.09.2005	İsdemir A.Ş.	15 Adet Curuf Potası	Teminat			90.990		186.448
9	01.08.2008	İsdemir A.Ş.	Çelikhane Modernizasyonu projesi	Teminat			30.330		62.149
10	26.07.2010	K.bük Gümrük Müdürlüğü	G.G.B. Konusu	Teminat	183.635				183.635
11	31.08.2010	Kalkınma Bankası	Dövizle endeksli kredi	Teminat		4.917.000			7.601.682
12	09.08.2010	Karabük 1.İcra Müdürlüğü	2009/146 Esas 2010/300 karar	Teminat	19.699				19.699
13	09.08.2010	Karabük 1.İcra Müdürlüğü	2009/475 ESAS 2010/301 KARAR	Teminat	15.133				15.133
14	16.08.2010	Karabük 1.İcra Müdürlüğü	2006/120 Esas 2010/301 karar	Teminat	25.325				25.325
15	20.09.2010	Karabük 2.İcra Müdürlüğü	2008/154 Esas 2010/69 Karar	Teminat	198.754				198.754
16	17.08.2006	Karabük Gümrük Müdürlüğü	Gümrük antreposu gümrük işl.	Teminat			127.600		261.465
17	06.09.2007	Karabük Gümrük Müdürlüğü	Özel antrepo gümrük işl.	Teminat			122.400		250.810
18	29.05.2006	Karabük Vergi Dai.Müd.	Dava için	Teminat	164.015				164.015
19	29.05.2006	Karabük Vergi Dai.Müd.	Dava için	Teminat	356.502				356.502
20	13.08.1996	Karb.Asliye Hukuk Mahk.	1996-92 Değişik işler dosyası.	Teminat	148				148
21	16.04.2010	Kargaz	Doğal Gaz Bağlantısı	Teminat	130.000				130.000
22	24.10.2008	Sy rian Arap Republic	24.000 ton ray	Teminat			63.357		129.825
23	21.11.2008	Sy rian Arap Republic	24.000 ton ray	Teminat			1.980.000		4.057.218
24	21.02.2002	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat		75.000			115.950
25	21.02.2002	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat		74.880			115.764
26	21.02.2002	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat		65.835			101.781
27	16.09.2005	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	4000 ton ray ihalesi	Teminat		74.520			115.208
28	11.10.2005	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	4000 ton ray ihalesi	Teminat		74.040			114.466
29	27.10.2006	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	25.000 Ton Ray İhalesi	Teminat		449.250			694.541
SAYFA TOPLAMI					1.934.839	5.730.525	20.119.002	0	52.020.078

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2010 itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat ve ipotekler (devam)

Sıra No	Veriliş tarihi	Verilen Şirket	Veriliş Nedeni	İpotek / Garanti	Para Birimi				Tutar TL
					TL	USD	EURO	JPY	
ÖNCEKİ SAYFA DEVİR					1.934.839	5.730.525	20.119.002	0	52.020.078
30	09.07.2007	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	10.000 ton ray ihalesi	Teminat		224.700			347.386
31	01.02.2008	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	3.750 ton ray ihalesi	Teminat		101.250			156.533
32	01.02.2008	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.000 ton ray ihalesi	Teminat		54.000			83.484
33	30.05.2008	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	30.000 ton ray.ihalesi	Teminat			810.000		1.659.771
34	01.08.2008	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.400 ton ray ihalesi	Teminat			64.800		132.782
35	01.08.2008	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.500 ton ray ihalesi	Teminat			135.000		276.629
36	04.08.2008	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	1.748 ton ray ihalesi	Teminat			47.196		96.709
37	15.10.2008	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.600 ton ray ihalesi	Teminat			70.200		143.847
38	15.10.2008	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.000 ton ray ihalesi	Teminat			54.000		110.651
39	15.10.2008	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	20.000 ton ray ihalesi	Teminat			540.000		1.106.514
40	10.06.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.500 ton ray ihalesi	Teminat			48.375		99.125
41	19.06.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.500 ton ray ihalesi	Teminat			48.375		99.125
42	08.07.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.500 ton ray ihalesi	Teminat			48.375		99.125
43	27.07.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.000 ton ray ihalesi	Teminat			38.700		79.300
44	27.07.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.000 ton ray ihalesi	Teminat			38.700		79.300
45	05.08.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.640 ton ray ihalesi	Teminat			51.084		104.676
46	13.08.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.500 ton ray ihalesi	Teminat			48.375		99.125
47	27.08.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.100 ton ray ihalesi	Teminat			40.635		83.265
48	27.08.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.000 ton ray ihalesi	Teminat			38.700		79.300
49	08.09.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.500 ton ray ihalesi	Teminat			48.375		99.125
50	04.12.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	3.650 ton ray ihalesi	Teminat			67.342		137.990
51	29.12.2009	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.600 ton ray ihalesi	Teminat			70.200		143.847
52	01.02.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			50.310		103.090
53	01.02.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			50.310		103.090
54	03.02.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			64.575		132.321
55	02.03.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			129.150		264.641
56	02.03.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			129.150		264.643
SAYFA TOPLAMI					1.934.839	6.110.475	22.850.929	0	58.205.472

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2010 itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat ve ipotekler (devam)

Sıra No	Veriliş tarihi	Verilen Şirket	Veriliş Nedeni	İpotek / Garanti	Para Birimi				Tutar TL
					TL	USD	EURO	JPY	
ÖNCEKİ SAYFA DEVİR					1.934.839	6.110.475	22.850.929	0	58.205.472
57	08.03.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			62.730		128.540
58	15.03.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			64.575		132.321
59	40261	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	Ray ihalesi	Teminat			70.875		145.230
60	40288	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	3.000 ton ray ihalesi	Teminat			55.350		113.418
61	40288	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	450 ton ray ihalesi	Teminat			8.303		17.013
62	40302	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	3.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			64.575		132.321
63	04.06.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	1.600 Ton Ray İhalesi	Teminat			30.960		63.440
64	24.06.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	1.900 Ton Ray İhalesi	Teminat			73.530		150.670
65	27.07.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	3.500 Ton Ray İhalesi	Teminat			135.450		277.551
66	27.07.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	4.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			77.400		158.600
67	12.10.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	20.000 ton ray ihalesi	Teminat			450.000		922.095
68	20.10.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	2.500 ton ray ihalesi	Teminat			96.750		198.250
69	20.10.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	3.000 ton ray ihalesi	Teminat			61.750		126.532
70	03.11.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	3.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			116.100		237.901
71	11.11.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	4.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			154.800		317.201
72	23.11.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	3.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			116.100		237.901
73	25.11.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	4.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			84.000		172.124
74	29.11.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	500 Ton Ray İhalesi	Teminat			10.125		20.747
75	07.12.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	250 Ton Ray İhalesi	Teminat			5.063		10.375
76	15.12.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	500 Ton Ray İhalesi	Teminat			19.350		39.650
77	15.12.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	4.000 Ton Ray İhalesi	Teminat			154.800		317.201
78	17.12.2010	T.C.D.D.Genel Müdürlüğü	250 Ton Ray İhalesi	Teminat			9.675		19.825
79	38825	T.T.K.Genel Müd.	Taş kömürü alımı	Teminat	250.000				250.000
80	38902	T.T.K.Genel Müd.	Taş kömürü alımı	Teminat	250.000				250.000
81	15.06.2009	T.T.K.Genel Müd.	Taş kömürü alımı	Teminat	5.000.000				5.000.000
82	26.02.2010	T.T.K.Genel Müd.	Taş kömürü alımı	Teminat	5.000.000				5.000.000
	SAYFA TOPLAMI				12.434.839	6.110.475	24.773.190	0	72.644.378

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2010 itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat ve ipotekler (devam)

Sıra No	Veriliş tarihi	Verilen Şirket	Veriliş Nedeni	İpotek / Garanti	Para Birimi				Tutar TL
					TL	USD	EURO	JPY	
ÖNCEKİ SAYFA DEVİR					12.434.839	6.110.475	24.773.190	0	72.644.378
83	15.03.2010	T.T.K.Genel Müd.	Taş kömürü alımı	Teminat	16.850.000				16.850.000
84	24.05.2010	T.T.K.Genel Müd.	11.517,949 Gİ PROFİL İHALESİ	Teminat			478.916		981.347
85	06.12.2005	Teiaş Genel Müd.	Sistem Kullanım anlaş.	Teminat	171.699				171.699
86	06.07.2007	Teiaş Genel Müd.	Sistem Kullanım anlaş.	Teminat	4.626				4.626
87	07.11.2008	Teiaş Genel Müd.	Sistem kul.anl.güç art.	Teminat	16.252				16.252
88	11.02.2009	THYSSENKRUPP	İş Karşılığı Verilen	Teminat	268.756				268.756
89	01.02.2010	THYSSENKRUPP	İş Karşılığı Verilen	Teminat	745.200				745.200
90	-	Marubeni Corporation	Kredi teminatı	Rehin			3.273.115		6.706.940
91	-	Marubeni Corporation	Kredi teminatı	Rehin				846.014.758	16.017.597
92	31.08.2005	Bank Asya Anadolu .Kur.Şb	Kredi Teminatı	İpotek			68.131.000		139.607.000
93	25.05.2001	Divriği Hekimhan Madenleri San.	Cevher alım borcu	İpotek	6.058.656				6.058.656
94	02.11.1999	Emlakbank Karabük Şb.	Teminat mektubu	İpotek	650.000				650.000
95	11.05.2010	Garanti Bankası	Kredi Teminatı	İpotek	40.000.000				40.000.000
96	23.12.1996	T.Vakıflar Bankası Karabük Şb.	Kredi teminatı	İpotek	1.500.000				1.500.000
97	14.01.1999	T.Vakıflar Bankası Karabük Şb.	Kredi teminatı	İpotek	19.000.000				19.000.000
98	20.08.1999	TCDD	Nakliye borcu teminatı	İpotek	1.018.000				1.018.000
99	10.01.2001	TCDD	Nakliye borcu teminatı	İpotek	192.500				192.500
100	11.01.2001	TCDD	Nakliye borcu teminatı	İpotek	451.595				451.595
	GENEL TOPLAM				99.362.123	6.110.475	96.656.221	846.014.758	322.884.546

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 -ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareketleri :		
Dönem başı itibariyle karşılık	54.813.588	47.083.402
Dönem gideri	7.202.069	7.730.186
Dönem sonu itibariyle karşılık	62.015.657	54.813.588

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 1475 sayılı İş Kanunun 14.madesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı tavanı 2.731,85 TL.dir. (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar), Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %5,1 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, %4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2010: %4,66 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır (31 Aralık 2010 için 2.517,01 TL)

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 -EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.(31.12.2010: Yoktur)

NOT 26 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
Verilen Sipariş Avansları	133.319.856	67.861.650
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.687.956	1.664.355
Devreden KDV	5.245.555	1.360.706
Diğer Katma Değer Vergisi	21.783.455	933.498
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	337.961	227.324
İş Avansları	11.095	3.287
Personel Avansları	3.511	370
Sayım ve Tesellüm Noksanlıkları	-	186.868
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	4.219.048	1.793.304
	167.608.437	74.031.362

b) Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
Gelecek Yıllara Ait Giderler	212.311	297.127
Verilen Avanslar	26.070.068	14.923.386
	26.282.379	15.220.513

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
Gelecek Aylara Ait Gelirler	20.708	-
Diğer KDV	21.785.461	935.503
Sayım Ve Tesellüm Fazlalıkları	267.431	207.040
Hesaplanan ÖTV	4.219.048	1.793.304
	26.292.648	2.935.847

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 -ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye ve Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Gruplar	(%)	30 Eylül 2011 TL	(%)	31 Aralık 2010 TL
Kardemir A.Ş. Çalışanları	A	21,08	185.235.216	21,08	185.235.216
Karabük ve Safranbolu Sanayi ve Ticaret Odası ve Esnafları	B	10,48	92.092.304	10,48	92.092.304
Bölge Halkı, Kardemir A.Ş. Emeklileri ve Halka Açık Paylar	D	68,44	601.427.962	68,44	601.427.962
Toplam Sermaye		100,00	878.755.482	100,00	878.755.482
Geri alınan Hisseler					
Karçel AŞ (Nominal tutar)			(43.857.885)		(43.857.885)
Kardökmak AŞ (Nominal tutar)			(41.732.884)		(43.857.884)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi			(85.590.769)		(87.715.769)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi Sonrası Sermaye Tutarı			793.164.713		791.039.713

Yönetim Kurulunun 20.05.2009 tarih ve 21/113 sayılı kararına istinaden, 1.200.000.000,-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak şartı ile mevcut çıkarılmış sermayenin 550.000.000,-TL'sına, 2008 yılı net dağıtılabılır dönem karı 198.812.307 TL'nin ve 2008 yılı dönem sonu itibariyle iç kaynaklar özel fon hesabında bulunan 129.943.175 TL'nin ilave edilmesi ile çıkarılmış sermaye 878.755.482,-TL'na artırılmıştır.

Şirketin 2010 yılındaki sermayesi 878.755.482 TL olup; 87.875.548.200 adet paydan oluşmaktadır. (2009 : 87.875.548 .200 adet hisse).Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 Kr'dir.

Şirketin Bağlı Ortaklıklarından **Karçel A.Ş.** 7.000.000 KRDMA, 7.000.000 KRDMB ve 13.450.000 KRDMD nominal hisse senedini İMKB'den satın alarak 38.363.618 TL bedel ödemiştir. Hisselerin Nominal değeri ile maliyet değeri arasında 10.913.618 TL negatif fark bulunmaktadır.

Yine Şirketin Bağlı Ortaklıklarından **Kardökmak A.Ş.'de** 6.753.000 KRDMA, 6.747.000 KRDMB ve 13.950.000 KRDMD nominal hisse senedini İMKB'den satın alarak 39.839.639 TL bedel ödemiştir. Satın almış olduğu hisselerin Nominal değeri ile maliyet değeri arasında 12.389.639 TL olmak üzere toplamda **23.303.257 TL** negatif fark bulunmaktadır. Söz konusu tutar konsolide bilançonun Öz kaynaklar grubu altında yeni bir hesap açılarak **Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi Nominal Tutarını Aşan Kısmı** hesabında belirtilmiştir.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 -ÖZKAYNAKLAR(devamı)

Ayrıca ; Şirketin Yönetim Kurulunun 20.05.2009 tarih ve 21/113 sayılı kararına istinaden 550.000.000,-TL olan ödenmiş sermayesinin 878.755.482,- TL'sına artırılması sonrası Şirketimiz bağlı kuruluşları olan Karçel A.Ş ile Kardökmak A.Ş'nin daha önceki dönemlerde almış olduğu toplam 54.900.000 TL nominal değerdeki KRDMA, KRDMB ve KRDMD grubuna ait geri alınan hisse senetleri bedelsiz sermaye artırım oranı olan %59,77 oranında artmış ve **87.715.769 TL** nominal değere ulaşmıştır. Geri alınan hisselerle isabet eden **32.815.769 TL** bedelsiz hisselerin nominal değeri Öz Kaynaklar grubu altında bulunan **Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi Nominal Tutarını Aşan Kısmı** hesabına pozitif değer olarak ilave edilmiştir.

Şirketimiz Bağlı Kuruluşu olan Kardökmak A.Ş Eylül/2011 ayı içerisinde muhtelif tarihlerde elinde bulunan KRDMD Grubu hisse senetlerinden 9.065.000 lot hisse senedini 7.738.950 TL tutar karşılığında İ.M.K. B'de satmıştır. Ayrıca KRDMA Grubu hisse senetlerinden de 6.940.000 lot hisse senedini toplam 7.732.497 TL ödemek suretiyle İ.M.K. B'den satın almıştır. Bu alım ve satım işlemleri sonucu oluşan güncel durum Konsolide Mali tablolarda Öz kaynaklar grubu altında gösterilmiştir.

b) Hisse Senedi İhraç Primleri, Değer Artış Fonları Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Geçmiş Yıllar Zararları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
	TL	TL
Hisse senetleri ihraç primleri	11.803.953	11.803.953
Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	4.613.596	4.613.596
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	34.305.201	31.412.361
	50.722.750	47.829.910

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Halka açık Anonim Ortaklıkları faaliyetleri sonucu elde ettikleri karların dağıtımını Sermaye Piyasası Kurulunun öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

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

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 -ÖZKAYNAKLAR(devamı)

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

Şirketler, bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettüün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan şirket bünyesinde bırakılabilmesi mümkündür.

Şirketin 30.09.2011 tarihi ile 31.12.2010 tarihlerine ilişkin Geçmiş Yıl Kar/(Zararları) aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık2010
	TL	TL
Geçmiş yıl Karları /(Zararları)	(40.902.977)	(59.094.331)

c) Azınlık Payları

	30 Eylül 2011	31 Aralık2010
	TL	TL
<i>Ana ortaklık dışı paylar</i>		
Sermaye	90.425	68.578
Kar Yedekleri	111	91
Geçmiş Yıl Karları /(Zararları)	(80)	18
Dönem (Zararı) / Karı	(659)	(56)
Bakiye	89.797	68.631

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
<u>Satış Gelirleri</u>				
Yurt içi satışlar	978.168.722	639.604.129	362.474.470	217.336.623
Yurt dışı satışlar	189.973.403	94.902.373	80.509.976	26.019.140
Diğer Gelirler	-	-	-	-
Satış iadeleri	(179.878)	(47.376)	(11.592)	(3.033)
Satış İskontoları	(2.120.851)	(736.226)	(1.007.172)	(42.280)
Diğer indirimler	(4.996.602)	(2.783.516)	(720.180)	(1.155.395)
	1.160.844.794	730.939.384	441.245.502	242.155.055

Satışların Maliyeti

Satılan mamüller maliyeti	(923.816.401)	(681.904.433)	(337.646.099)	(230.139.072)
Satılan ticari mallar maliyeti	(30.077)	(19.363)	(16.680)	(3.059)
Diğer Satışların Maliyeti	(659.264)	(168.791)	(168.097)	(18.675)
	(924.505.742)	(682.092.587)	(337.830.876)	(230.160.806)

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(5.104.601)	(2.961.434)	(1.639.829)	(1.075.324)
Genel yönetim giderleri	(21.537.290)	(26.524.210)	(4.825.539)	(9.529.718)
	(26.638.891)	(29.485.644)	(6.462.368)	(10.605.042)

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak 2011 -30 Eylül 2011 ve 1 Ocak 2010-30 Eylül 2010 dönemlerine ait Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
Malzeme Giderleri	(133.484)	(59.258)	(38.069)	(17.697)
İşçilik ve İşçilik ile ilgili Giderler	(1.078.414)	(1.165.886)	(386.317)	(484.404)
Maaş ve Ücret Giderleri	(602.160)	(586.088)	(211.615)	(216.147)
Amortismanlar	(84.613)	(84.156)	(28.978)	(30.138)
Dağıtım Yoluyla Gelenler	(438.258)	(360.576)	(132.287)	(127.331)
Diğer Giderler	(2.767.672)	(705.470)	(842.563)	(199.607)
TOPLAM	(5.104.601)	(2.961.434)	(1.639.829)	(1.075.324)

1 Ocak 2011 -30 Eylül 2011 ve 1 Ocak 2010-30 Eylül 2010 dönemlerine ait Genel Yönetim Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir

	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
Malzeme Giderleri	(305.873)	(187.588)	(131.822)	(75.486)
İşçilik ve İşçilik ile ilgili Giderler	(723.031)	(557.334)	(308.088)	(232.084)
Maaş ve Ücret Giderleri	(6.379.248)	(6.133.433)	(2.341.866)	(2.211.838)
Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyeliği aylığı	(1.138.845)	(1.020.873)	(438.407)	(392.999)
Kıdem Tazminatı	(7.202.069)	(5.167.822)	(3.642.097)	(2.818.601)
Amortismanlar	(1.197.396)	(990.687)	(427.402)	(343.266)
Dağıtım Yoluyla Gelenler	(1.113.520)	(1.299.726)	(352.620)	(413.877)
Dışarıya Yaptırılan İş ve Hizmetler	(1.813.672)	(708.770)	(965.745)	(278.293)
Diğer Giderler	(1.663.636)	(10.457.977)	3.782.508	(2.763.274)
TOPLAM	(21.537.290)	(26.524.210)	(4.825.539)	(9.529.718)

NOT 31 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
Konusu Kalmayan Karşılıklar	894.564	15.555.505	55.596	(2.833.405)
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	1.897.792	1.904.558	506.449	408.353
Önceki Dönem Gelir ve Karlar	371	35	-	-
Diğer olağan dışı gelir ve Karlar	2.397.960	3.286.406	2.183.055	101.106
	5.190.687	20.746.504	2.745.100	(2.323.946)

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 –DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER(devamı)

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 dönemleri itibariyle Öz kaynaktan pay alma metodu ile gerçekleşen gelir-gider durumu aşağıdaki gibidir.

		01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
Şirket	Pay %				
Karçimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.	48,99	523.808	(230.729)	324.890	-
Voestalpine –Kardemir Demiyolu Sistemleri San.ve Tic.A.Ş	34,00	(1.268.613)	-	(776.064)	-
		(744.805)	(230.729)	(451.174)	-

	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
Karşılık Giderleri	(1.403.308)	(967.742)	39.460	(706.887)
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	(762.086)	(535.686)	(668.323)	(120.037)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(225.337)	(116.746)	138.378	-
Diğer olağan dışı Gider ve Zararlar	(7.356.541)	(2648.776)	(2.189.000)	(803.350)
	(9.747.272)	(4.268.950)	(2.679.485)	(1.630.274)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
İştiraklerden Temettü Gelirleri				
-Erdemir Madencilik A.Ş	8.739.809	5.560.553	-	-
Faiz Gelirleri	2.009.578	955.280	971.379	350.735
Menkul Kıymet Satış Karları	1.020	-	715	
Kambiyo Karları	19.929.508	13.319.271	9.890.584	3.109.567
Reeskont faiz gelirleri	2.063.284	754.860	571	(90)
	32.743.199	20.589.964	10.863.249	3.460.212

NOT 33 -FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
Komisyon giderleri	(671.237)	(413.823)	(202.336)	(99.630)
Kambiyo zararları	(10.379.429)	(7.465.174)	(3.569.306)	(2.776.073)
Reeskont faiz giderleri	(1.555.697)	(724.932)	282.143	362.872
Kısa vadeli borçlanma giderleri	(26.067.422)	(10.920.455)	(9.308.419)	(4.622.313)
	(38.673.785)	(19.524.384)	(12.797.918)	(7.135.144)

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 34 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE
DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur.(31.12.2010: Yoktur)

NOT 35 -VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen Vergi

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

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç) maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları ve yararlanılacak yatırım indirimi tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
	TL	TL
<u>Ertelenen vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</u>		
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi	28.685.193	(5.124.190)
Kıdem tazminatı karşılığı	(62.015.657)	(54.813.588)
Stokların yeniden değerlendirilmesi	(688.173)	(739.568)
Alacak senetleri reeskontu	-	(10.703)
	(34.018.637)	(60.688.049)
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
	TL	TL
<u>Cari Ertelenen vergi (varlıkları):</u>		
Alacak senetleri reeskontu	-	(2.141)
Stokların yeniden değerlendirilmesi	(137.635)	(147.914)
Ertelenen vergi karşılığı (*)	137.635	150.054
	-	-

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 -VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
	TL	TL
<u>Cari olmayan ertelenen vergi (varlıkları):</u>		
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi	5.737.039	(1.024.838)
Kıdem tazminatı karşılığı	(12.403.131)	(10.962.718)
Ertelenen vergi karşılığı (*)	6.666.093	11.987.556
	-	-

	01 Ocak	01 Ocak	01 Temmuz	01 Temmuz
	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül
	2011	2010	2011	2010
	TL	TL	TL	TL
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>				
Kurumlar vergisi karşılığı	18.053.646	605.214	12.152.713	250.115
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(5.995.783)	(589.834)	(5.610.460)	(56.353)
	12.057.863	15.380	6.542.253	193.762
<u>Vergi gideri:</u>				
Cari kurumlar vergisi gideri	18.053.646	605.214	12.152.713	250.115
	18.053.646	605.214	12.152.713	250.115

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye’de kurumlar vergisi mükellefidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu gereğince 01.01.2006 tarihinden itibaren vergi oranı %20 olarak uygulanmaktadır.

(*) Şirket’in gelecek dönemlerdeki karlılığı ile ilgili kesin bir kanaat oluşturulamadığından 6.803.727 TL (31.12.2010: 12.137.610 TL) olarak hesaplanan ertelenmiş vergi aktifi için ekli Mali tablolarda %100 karşılık ayrılmıştır.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 -VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(devamı)

Türkiye’de geçici kurumlar vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Geçici kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmaktadır. Ancak 5479 sayılı kanun gereğince Yatırım indiriminden yararlanan kurumlar için bu oran %30 olarak uygulanacaktır.

30 Eylül 2011 tarihinde geçerli vergi oranı %20 dir. (31 Aralık 2010: %20)

Mali Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, 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 hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmibeşinci günü akşamına kadar Kurumlar Vergisi Beyannamelerini vermek zorundadır.

Vergi İdaresi tarafından bu beyanlar hesap dönemini takip eden 5 yıl içinde vergi incelemesine tabi tutulmak suretiyle matrah farkı bulunması halinde ek vergi yükümlülüğü hesaplanabilir.

Gelir Tevkifatı:

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 %15 oranında vergi kesintisi yapılması gerekmektedir. 24 Ekim 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir.

Şirket’in kar etmemesi ya da zararda olması durumunda yatırım indirim hakkı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir karlar üzerinden hesaplanacak vergiden düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Kazanç yetersizliği nedeniyle yararlanılamayan yatırım indirimi istisnası, istisnanın uygulanabileceği sonraki yıllar için yıllık TEFE artış oranında artırılarak uygulanır. 2008 yılı sonuna kadar yararlanılmayan yatırım indiriminden bir daha yararlanılmaz.

Ancak ,Anayasa Mahkemesinin 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında alınan 2006/95 esas sayılı kararı ile GV.’nun yatırım indirimi Geçici 69.uncu maddesinde yeralan “... sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresinin iptal edilmesine karar verilmiş ve söz konusu karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. Böylece 2008 yılı kazançlarından indirilmeyen devreden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkı doğmuştur.

Şirketlerin 2008 yılının Kurumlar Vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından düştükleri taktirde uygulayacakları Kurumlar Vergisi oranı %30 olacaktı.Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktı. Grup’un devreden yatırımı kalmadığından dolayı 2008 yılında Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak dikkate alınmıştır. 2010 yılına ait Kurumlar Vergisi oranı %20 dir.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(devamı)

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplaması:

2003 yılı ve önceki dönemlerde, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun Türkiye’de enflasyon düzeltmesi uygulamasının 2004 yılı ve gelecek dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir. Gerekli şartların oluşması sebebiyle Şirket, 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarını VUK’nun enflasyon düzeltmesi ile ilgili hükümleri çerçevesinde düzeltilmiş ve cari dönem vergi matrahını bu mali tablolar üzerinden hesaplamıştır. 2005 yılından itibaren enflasyon düzeltmesine ilişkin yasal şartlar oluşmadığından 01.01.2005 tarihinden itibaren Mali Tablolarda herhangi bir düzeltme işlemi yapılmamıştır.

NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30.09.2011 ile 30.09.2010 dönemi için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL	01 Ocak 30 Eylül 2010 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2011 TL	01 Temmuz 30 Eylül 2010 TL
<u>Adi hisse senetleri – Lot</u>	878.755.482	878.755.482	878.755.482	550.000.000
Net kar / (zarar) - TL	180.412.198	36.068.325	82.476.481	(6.490.071)
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kar /(zarar) TL/%	0,205 / %20,5	0,041 / %4,1	0,094 / %,9,4	0,007 / %0,7

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
İlişkili taraflardan alacaklar (kısa vadeli)		
Karçimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	417.277	505.864
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	8.552	1.874
Personelden Alacaklar	67.164	157.428
	492.993	665.166
İlişkili taraflardan alacaklar (uzun vadeli)		
Personelden Alacaklar	136.054	133.980
	136.054	133.980
İlişkili taraflara borçlar (kısa vadeli)		
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	-	21.047
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	755.863	1.319.808
Karçimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	194.744	181.517,94
Personeler Borçlar	6.499.382	5.852.853
	7.449.989	7.375.226
İlişkili taraflara borçlar (uzun vadeli)		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	-	1.697.274
Grup şirketlerine yapılan satışlar		
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.	325	1.208
Voestalpine –Kardemir Demiyolu Sistemleri San.ve Tic.A.Ş	39.524	-
Karçimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	2.202.502	2.814.083
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	29.359	-
	2.271.710	2.815.291
Grup şirketlerden alımlar		
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	12.427.178	7.672.374
Karçimsa Çimento San. Ve Tic.A. Ş.	1.620.000	1.942.446
	14.047.178	9.614.820
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Kilit Yöneticilere Sağlanan faydalar		
(*) Ücret ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	2.235.239	2.553.282
	2.235.239	2.553.282

(*) 30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihlerinde sona eren dönemler için Yönetim Kurulu üyeleri ile kilit yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, SSK işveren hisselerini ve Yönetim Kurulu huzur haklarını içermektedir.

Grup, Kilit yönetici personeli olarak, Grup'un faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna haiz Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarını bu kapsamda değerlendirmiştir.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur Riski

Yabancı para riski herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Euro ve Japon Yeni'dir. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, Şirket'in kur riski aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
30.09.2011					
	TL	USD	EURO	JPY	DİĞER
1. Ticari Alacak	12.892.828	291.081	4.885.932	-	64.157
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	26.840.896	12.254.901	1.680.219	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	39.733.725	12.545.982	6.566.151	-	64.157
5. Ticari Alacaklar	25.304.214	4.618.845	6.670.533	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	25.304.214	4.618.845	6.670.533	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	65.037.939	17.164.827	13.236.684	-	64.157
10. Ticari Borçlar	31.721.263	3.644.972	8.587.705	141.002.460	-
11. Finansal Yükümlülükler	34.597.839	5.137.239	9.984.534	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	66.319.102	8.782.211	18.572.238	141.002.460	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	191.868.763	76.925.070	19.842.959	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	232.167	125.815	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	192.100.930	77.050.885	19.842.959	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	258.420.032	85.833.096	38.415.197	141.002.460	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (devamı)**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
30.09.2011					
	TL	USD	EURO	JPY	DİĞER
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(193.382.093)	(68.668.268)	(25.178.513)	(141.002.460)	64.157
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(193.382.093)	(68.668.268)	(25.178.513)	(141.002.460)	64.157
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
23. İhracat	65.253.447	-	25.938.485	-	-
24. İthalat	291.566.282	-	115.898.669	-	-

Not: Dipnot 28 ' de belirtilen Yurtdışı Satışların 124.719.956 TL (31 Aralık/2010'de 75.038.489 TL) 'lık kısmı ihrac kayıtlı satış olup, ihracaat tutarına dahil edilmemiştir.

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (devamı)**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
31.12.2010					
	TL	USD	EURO	JPY	DİĞER
1. Ticari Alacak	9.968.233	6.960	4.859.437	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.555.935	3.524.475	1.028.304	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.524.169	3.531.435	5.887.741	-	-
5. Ticari Alacaklar	8.032.164	4.467.863	548.947	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	8.032.164	4.467.863	548.947	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	25.556.333	7.999.298	6.436.689	-	-
10. Ticari Borçlar	16.202.504	216.876	6.440.688	141.002.463	-
11. Finansal Yükümlülükler	49.855.670	18.091.273	10.681.061	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.279.895	187.015	1.459.553	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	69.338.069	18.495.164	18.581.302	141.002.463	-
14. Ticari Borçlar	2.002.200	-	-	105.751.842	-
15. Finansal Yükümlülükler	116.394.401	44.320.000	23.364.248	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	194.511	125.815	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	118.591.111	44.445.815	23.364.248	105.751.842	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	187.929.181	62.940.979	41.945.550	246.754.305	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (devamı)**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
31.12.2010					
	TL	USD	EURO	JPY	Diğer
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(162.372.848)	(54.941.681)	(35.508.862)	(246.754.305)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(162.372.848)	(54.941.681)	(35.508.862)	(246.754.305)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
23. İhracat	42.400.774	-	20.692.389	-	-
24. İthalat	292.914.942	-	-	-	-

Not: Dipnot 28 ' de belirtilen Yurtdışı Satışların 75.038.489 TL (31 Aralık/2009'de 61.345.108 TL) 'lık kısmı ihraç kayıtlı satış olup, ihracaat tutarına dahil edilmemiştir.

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (devamı)**

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket yönetimi, varlıklarını: 990.121.545 TL tutarında özkaynak ve 320.368.212 TL tutarında Kısa Vadeli Yabancı Kaynak, 275.548.204 TL tutarında Uzun Vadeli Yabancı Kaynak ile finanse etmiştir.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 aya kadar TL	1 – 3 ay TL	3 ay – 1 yıl TL	1 yıl üzeri TL	01 Ocak 30 Eylül 2011 TL
Nakit ve Nakit Benzerleri	29.626.104	-	-	-	29.626.104
Ticari alacaklar	-	119.006.182	-	-	119.006.182
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	492.993	-	-	492.993
Diğer Alacaklar	-	10.655.533	-	-	10.655.533
Diğer Cari Dönen Varlıklar	-	167.608.437	-	-	167.608.437
Toplam Parasal Varlıklar	29.626.104	297.763.145	-	-	327.389.249
Finansal Borçlar	-	-	71.080.943	196.241.394	267.322.337
Ticari Borçlar	-	87.969.113	-	5.507.638	93.476.751
İlişkili Taraflara Borçlar	-	7.449.989	-	-	7.449.989
Diğer Borçlar	-	113.469.562	-	8.179.787	121.649.349
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	12.395.824	-	-	12.395.824
Borç karşılıkları	-	1.710.133	-	3.603.728	5.313.861
Diğer Kısa Ve Uzun Vadeli Yük.	-	26.292.648	-	-	26.292.648
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	62.015.657	62.015.657
Toplam Parasal Borçlar	-	249.287.269	71.080.943	275.548.204	595.916.416

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (devamı)**

Likidite riski (devamı)

	1 aya kadar TL	1 – 3 ay TL	3 ay – 1 yıl TL	1 yıl üzeri TL	01 Ocak 31 Aralık 2010 TL
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.331.672	-	-	-	10.331.672
Ticari alacaklar	-	131.834.502	-	-	131.834.502
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	665.166	-	-	665.166
Diğer Alacaklar	-	7.087.858	-	-	7.087.858
Diğer Cari Dönen Varlıklar	-	74.031.362	-	-	74.031.362
Toplam Parasal Varlıklar	10.331.672	213.618.888	-	-	223.950.560
Finansal Borçlar	-	-	160.719.529	123.998.572	284.718.101
Ticari Borçlar	-	66.295.411	-	11.639.342	77.934.753
İlişkili Taraflara Borçlar	-	7.375.226	-	1.697.274	9.072.500
Diğer Borçlar	-	158.803.058	-	64.458	158.867.516
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	85.286	-	-	85.286
Borç karşılıkları	-	777.740	-	4.014.650	4.792.390
Diğer Kısa Ve Uzun Vadeli Yük.	-	2.935.847	-	-	2.935.847
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	54.813.588	54.813.588
Toplam Parasal Borçlar	-	236.272.568	160.719.529	196.227.884	593.219.981

**KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur.(31.12.2010: Yoktur)

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.(31.12.2010: Yoktur)

**NOT 41 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN
AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.(31.12.2010: Yoktur)