

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	2-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-53
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-23
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	25-28
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	28-29
NOT 6 STOKLAR	29
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	32-33
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	33
NOT 10 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	34-36
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	36-38
NOT 13 TAAHHÜTLER.....	39-40
NOT 14 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
NOT 15 FAALİYET GİDERLERİ	42
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	43
NOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER.....	43
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ	44
NOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	44
NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	44-46
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	47-49
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	50-52
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	53
NOT 24 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	53

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Yeniden Düzenlenmiş) (*)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Yeniden Düzenlenmiş) (*)
	Not	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		1.329.278.234	1.214.770.547	777.097.044
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	205.617.110	53.448.895	8.254.783
Ticari Alacaklar	5, 21	124.758.013	351.460.951	177.429.827
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		14.160.124	108.971.447	66.452.325
- <i>İlişkili Olmayan Taraflarlardan Ticari Alacaklar</i>		110.597.889	242.489.504	110.977.502
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		1.183.877	41.415.272	-
Diğer Alacaklar		21.613.980	17.665.889	11.364.647
- <i>İlişkili Olmayan Taraflarlardan Diğer Alacaklar</i>		21.613.980	17.665.889	11.364.647
Stoklar	6	750.930.945	627.058.155	439.613.366
Peşin Ödenmiş Giderler	9	210.769.790	108.587.698	138.494.910
Diğer Dönen Varlıklar		14.404.519	15.133.687	1.939.511
Duran Varlıklar		2.549.219.931	2.325.952.663	1.800.371.825
Finansal Yatırımlar		8.876.826	8.302.988	7.890.580
Diğer Alacaklar		243.426	213.771	135.485
- <i>İlişkili Olmayan Taraflarlardan Diğer Alacaklar</i>		243.426	213.771	135.485
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar		16.169.063	15.829.237	14.741.303
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		3.600.221	3.687.702	3.804.344
Maddi Duran Varlıklar	7	2.301.696.988	2.110.142.581	1.570.071.242
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	14.547.480	15.015.648	15.407.808
- <i>Şerefiye</i>		9.338.820	9.338.820	9.338.820
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		5.208.660	5.676.828	6.068.988
Peşin Ödenmiş Giderler		137.548.554	152.719.416	162.989.323
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	20	58.284.356	7.362.834	14.485.718
Diğer Duran Varlıklar		8.253.017	12.678.486	10.846.022
TOPLAM VARLIKLAR		3.878.498.165	3.540.723.210	2.577.468.869

(*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.5’de yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Yeniden Düzenlenmiş) (*)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Yeniden Düzenlenmiş) (*)
	Not	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.107.197.882	851.265.979	580.974.941
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	8.615.870	52.890.659	127.947.858
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	294.309.663	168.940.973	69.908.908
Ticari Borçlar	5,21	613.913.240	263.045.852	173.855.954
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		9.454.829	7.560.427	2.169.070
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		604.458.411	255.485.425	171.686.884
Diğer Borçlar		45.154.631	4.319.846	4.705.330
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	37.726.634	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		7.427.997	4.319.846	4.705.330
Ertelenmiş Gelirler	9,21	104.255.455	319.647.076	155.504.584
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		24.925.148	89.221.037	37.979.406
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		79.330.307	230.426.039	117.525.178
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	200.666	173.723	12.122.891
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar		19.723.131	13.784.909	27.752.456
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		6.859.398	22.302.219	1.872.319
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.165.828	6.160.722	7.304.641
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.502.088.160	1.125.911.363	759.987.782
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	1.370.514.854	991.812.383	646.145.349
Diğer Borçlar		1.373.454	1.282.973	1.508.477
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.373.454	1.282.973	1.508.477
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11	121.982.261	124.536.574	112.273.182
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.217.591	8.279.433	60.774
ÖZKAYNAKLAR		1.269.212.123	1.563.545.868	1.236.506.146
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.268.776.299	1.563.307.413	1.236.388.916
Ödenmiş Sermaye	12	1.140.000.000	1.140.000.000	1.055.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		4.613.596	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(79.282.261)	(79.282.261)	(79.282.261)
Hisse Senetleri İhraç Primleri		11.803.953	11.803.953	11.803.953
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler ve Gelirler		2.019.460	(4.555.947)	(2.846.969)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		33.462.844	33.450.099	27.265.195
Geçmiş Yıllar Karları		366.904.566	124.863.685	219.835.402
Net Dönem Karı/(Zararı)		(210.745.859)	332.414.288	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		435.824	238.455	117.230
TOPLAM KAYNAKLAR		3.878.498.165	3.540.723.210	2.577.468.869

(*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.5'de yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Cari Dönem	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) (Yeniden Düzenlenmiş) (*)	Geçmiş Dönem (Yeniden Düzenlenmiş)
	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	1.640.136.582	528.641.928	1.644.895.167	564.533.838
Satışların Maliyeti (-)	14	(1.528.640.600)	(469.449.801)	(1.283.634.322)	(455.659.330)
BRÜT KAR		111.495.982	59.192.127	361.260.845	108.874.508
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(48.879.075)	(21.916.480)	(24.564.854)	(8.769.080)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(7.893.514)	(2.899.523)	(6.609.651)	(2.715.268)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	72.021.766	31.389.537	67.026.422	7.722.333
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(62.671.521)	(27.356.945)	(42.355.012)	(26.470.182)
ESAS FAALİYET KARI		64.073.638	38.408.716	354.757.750	78.642.311
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler	17	9.371.640	7.212	11.867.311	9.345
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar) Payları		(732.801)	(6.928)	119.611	229
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		72.712.477	38.409.000	366.744.672	78.651.885
Finansman Gelirleri	18	7.861.946	2.782.507	995.104	560.115
Finansman Giderleri (-)	19	(343.565.555)	(183.838.290)	(74.431.717)	(31.591.001)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(262.991.132)	(142.646.783)	293.308.059	47.620.999
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		51.929.749	25.077.895	(58.355.341)	(13.578.025)
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	20	(635.627)	(63.717)	(61.576.626)	(16.853.530)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	20	52.565.376	25.141.612	3.221.285	3.275.505
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		(211.061.383)	(117.568.888)	234.952.718	34.042.974
HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		-0,185	-0,103	0,223	0,032
Net Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(210.745.859)	(117.303.542)	234.962.508	34.059.142
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(315.524)	(265.346)	(9.790)	(16.168)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI					
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		6.575.407	2.191.802	1.934.510	4.556.716
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)					
- Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu	11	8.219.259	2.739.752	2.418.138	5.695.895
- Ertelenmiş Vergi Etkisi	20	(1.643.852)	(547.950)	(483.628)	(1.139.179)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(204.485.976)	(115.377.086)	236.887.228	38.599.690
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(204.170.452)	(115.111.740)	236.897.018	38.615.858
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(315.524)	(265.346)	(9.790)	(16.168)

(*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.5'de yer almaktadır.

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2014 İtibarıyla Bakiye (Önceden Raporlanan)	1.055.000.000	4.613.596	(79.282.261)	-	-	11.803.953	27.265.195	224.040.675	-	1.243.441.158	117.230	1.243.558.388
Yeniden Düzenlemenin Etkisi	-	-	-	(2.846.969)	-	-	-	(4.205.273)	-	(7.052.242)	-	(7.052.242)
1 Ocak 2014 İtibarıyla Bakiye (Yeniden Düzenlenmiş)	1.055.000.000	4.613.596	(79.282.261)	(2.846.969)	11.803.953	27.265.195	219.835.402	219.835.402	-	1.236.388.916	117.230	1.236.506.146
Net Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	234.962.508	234.962.508	(9.790)	234.952.718
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	1.934.510	-	-	-	-	-	1.934.510	-	1.934.510
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	1.055.000.000	4.613.596	(79.282.261)	(912.459)	11.803.953	27.265.195	219.835.402	219.835.402	234.962.508	1.473.285.934	107.440	1.473.393.374
Transferler	-	-	-	-	-	-	6.184.904	(6.184.904)	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	85.000.000	-	-	-	-	-	-	(85.000.000)	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklar Sermaye Artışı Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişimi	-	-	-	-	-	-	-	804	-	804	131.670	132.474
30 Eylül 2014 İtibarıyla Bakiye	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.261)	(912.459)	11.803.953	33.450.099	128.651.302	128.651.302	234.962.508	1.473.286.738	239.110	1.473.525.848
1 Ocak 2015 İtibarıyla Bakiye (Önceden Raporlanan)	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.261)	-	-	11.803.953	33.450.099	129.068.640	330.992.375	1.570.646.402	238.455	1.570.884.857
Yeniden Düzenlemenin Etkisi	-	-	-	(4.555.947)	-	-	-	(4.204.955)	1.421.913	(7.338.989)	-	(7.338.989)
1 Ocak 2015 İtibarıyla Bakiye (Yeniden Düzenlenmiş)	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.261)	(4.555.947)	11.803.953	33.450.099	124.863.685	124.863.685	332.414.288	1.563.307.413	238.455	1.563.545.868
Net Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(210.745.859)	(210.745.859)	(315.524)	(211.061.383)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	6.575.407	-	-	-	-	-	6.575.407	-	6.575.407
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.261)	2.019.460	11.803.953	33.450.099	124.863.685	124.863.685	121.668.429	1.359.136.961	(77.069)	1.359.059.892
Transferler	-	-	-	-	-	-	12.745	332.401.543	(332.414.288)	-	-	-
Temettü Ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	(90.360.662)	-	(90.360.662)	-	(90.360.662)
Bağlı Ortaklıklar Sermaye Artışı Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	512.893	512.893
30 Eylül 2015 İtibarıyla Bakiye	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.261)	2.019.460	11.803.953	33.462.844	366.904.566	366.904.566	(210.745.859)	1.268.776.299	435.824	1.269.212.123

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2015	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) (Yeniden Düzenlenmiş) (*) 1 Ocak – 30 Eylül 2014
Not			
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Net dönem karı / (zararı)		(211.061.383)	234.952.718
Net dönem karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payı giderleri		133.008.526	91.053.465
Maddi duran var. elden çıkarılmasından kay.(kazanç)/zarar		50.317	1.237.338
Finansal giderler	19	42.022.225	26.595.442
Finansal gelirler	18	(7.689.850)	(995.103)
Kredilerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kur farkı (geliri)/gideri		305.111.904	34.538.008
Reeskont gideri/(geliri), net	16	1.006.583	(97.826)
Kıdem tazminatı karşılığı	11	13.894.830	18.730.917
Birikmiş izin karşılığı	11	(296.452)	27.264
Dava karşılıkları	10	(5.526.659)	21.261.809
Stok değer düşüklüğü karşılığı	6	10.055.353	(59.685)
Temettü gelirleri	17	(9.349.033)	(11.840.107)
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	20	(51.929.749)	58.355.341
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zarar/(kar) payları		732.799	(119.611)
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akışı		220.029.411	473.639.970
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Stoklar		(133.928.144)	(146.432.244)
Ticari ve diğer alacaklar		129.082.517	(11.532.762)
İlişkili taraflarla ticari işlemler, net		32.409.836	(81.450.746)
Diğer dönen varlıklar, net		(86.885.555)	34.676.019
Diğer duran varlıklar		4.425.469	(1.531.570)
Ticari borçlar, net		346.827.410	31.924.228
Diğer borçlar, yükümlülükler ve ertelenmiş gelirler, net		(106.404.203)	104.336.959
Ödenen gelir vergisi	20	(608.684)	(56.937.712)
Ödenen kıdem tazminatları	11	(7.933.432)	(5.683.142)
Ödenen dava karşılıkları	10	(9.916.162)	(517.395)
İşletme faaliyetlerden elde edilen nakit		387.098.463	340.491.605
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
İştiraklerden alınan nakit temettüleri		10.645.867	12.999.914
İştirak sermaye artışları		(2.369.460)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.760.853	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(303.993.294)	(440.667.864)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(289.956.034)	(427.667.950)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Finansal borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		246.956.275	189.317.740
Finansal borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(144.742.483)	(68.001.529)
Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin değişim		512.893	131.670
Ödenen temettüleri		(40.014.204)	-
Alınan faizler		7.689.850	995.103
Ödenen faizler		(15.376.545)	(19.093.303)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit		55.025.786	103.349.681
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		152.168.215	16.173.336
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	53.448.895	8.254.783
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	205.617.110	24.428.119

(*) Geçmiş dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.5'de yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Kardemir"), Karabük, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi No:78170 Karabük'tür.

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, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir (Not:12).

Şirket ile birlikte konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların esas faaliyet alanları ve Şirket'in hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Sermayedeki pay oranı (%)	
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Karçel")	Çelik konstrüksiyon imalatı ve montajı	99,99	99,99
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. ("Kardökmak")	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	99,99
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enbatı")	Enerji	99,50	99,50

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	2.871	747	3.618
Karçel	66	37	103
Kardökmak	77	15	92
Enbatı	-	14	14
Toplam	3.014	813	3.827

	31 Aralık 2014		
	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Toplam
Kardemir	2.845	683	3.528
Karçel	97	43	140
Kardökmak	82	15	97
Enbatı	-	14	14
Toplam	3.024	755	3.779

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların hazırlanış temelleri ve belirli muhasebe politikaları

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

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

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

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmaktadır. Şirket ve tüm bağlı ortaklıklarının fonksiyonel para birimi Türk Lirası ("TL") olarak belirlenmiştir. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Grup, özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak – 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade etmektedir.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmaktadır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Bağlı ortaklıkların, finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Kardemir'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı ortaklıklar</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Grup'un Sermayedeki pay oranı (%)</u>		<u>Grup'un Oy kullanım gücü (%)</u>	
			<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Karçel	Türkiye	Çelik konstrüksiyon imalatı ve montajı	99,99	99,99	100	100
Kardökmak	Türkiye	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	99,99	100	100
Enbatı	Türkiye	Enerji	99,50	99,50	100	100
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (*)	Türkiye	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	95,00	100	100

(*) Konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi ve satış tutarının önemsiz seviyede olması nedeniyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştirakler

Grup'un önemli derecede etkisinin bulunduğu ancak kontrolünün bulunmadığı işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Sermayedeki pay oranı (%)	
			30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Karçimsa")	Türkiye	Çimento	48,99	48,99
Voestalpine - Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Vademsas") (*)	Türkiye	Demiryolu sistemleri	25,06	34,00

(*) Ortaklar tarafından 10 Şubat 2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısına istinaden Vademsas'ın geçmiş yıl zararlarının mashup edilmesi amacıyla ödenmiş sermayenin 9.831.695 TL tutarında azaltılarak yine aynı oranda artırılması kararlaştırılmıştır. Söz konusu sermaye azaltım işleminin 5.888.460 TL tutarındaki kısmı ortaklardan VAE GMBH, 3.943.235 TL tutarındaki kısmı Kardemir tarafından olmak üzere karşılanmış olup; diğer ortak Türkiye Cumhuriyeti Devlet Demiryolları bu sermaye azaltım işlemine katılmamış fakat ortaklık oranını korumuştur. Azaltılan kısmın yerine geçmek üzere 9.831.695 TL tutarında eş zamanlı sermaye artırımının 2.369.460 TL'si Kardemir tarafından, 7.462.235 TL'si VAE GMBH tarafından karşılanmış olup Kardemir'in ortaklık oranı söz konusu bu işlemler sonucunda %25,06 olarak gerçekleşmiştir.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarda iştiraklerin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabullenme yükümlülüğü maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapılmış olması halinde söz konusudur.

Satın alım bedelinin, iştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmı şerefiye olarak kaydedilir. Şerefiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve yatırımın bir parçası olarak değer düşüklüğü açısından incelenir. İştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin satın alım bedelini aşan kısmı yeniden değerlendirildikten sonra doğrudan gelir tablosuna kaydedilir.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TMS 39 standardında yer alan kurallar, Grup'un bir iştirakdeki yatırımı ile ilgili bir değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesinin gerekli olup, olmadığı belirlemek amacıyla uygulanır. Değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda, iştirak yatırımının geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi sonucu bulunan tutardan büyük olanı) ile defter değeri karşılaştırılarak yatırımın tüm defter değeri TMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından tek bir varlık gibi test edilir. İştirakdeki yatırımın geri kazanılabilir tutarının sonradan artması durumunda, söz konusu değer düşüklüğü zararı TMS 36 uyarınca iptal edilir.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

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

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

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

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

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

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

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

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliğe üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

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

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

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

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Temmuz 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranlarında herhangi bir değişiklik göstermemiştir (Not 2.1).

2.4 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Konsolide finansal tabloların TMS'na göre hazırlanmasında Grup Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup Yönetimi'nin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup duran varlıklarının üzerinden muhasebe politikalarında belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa payları ayırmaktadır (Not 7).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Grup, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli aktüeryal varsayımlarda bulunmaktadır. Grup, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplaması 2015 yılından itibaren bağımsız bir aktüer firma tarafından gerçekleştirilmektedir.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardında yapılan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklik çerçevesinde Grup'un çalışanlara sağlanan faydaları altında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin 1 Ocak 2013 tarihinden sonraki dönemlere ait aktüeryal kazanç/(kayıp) tutarları kümülatif olarak tespit edilebilmiş ve 1 Ocak 2014 tarihli konsolide finansal durum tablosunda geçmiş yıl karlarından tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonuna sınıflanmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ve 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait aktüeryal kazanç/(kayıp) tutarları yeniden hesaplanarak kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/(gider) hesapları altında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu düzeltmelere ilişkin detaylar Not 2.5'de açıklanmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarındaki kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin kullanılan varsayımlar Not 11'de açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 20).

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin raporlama tarihleri itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır (Not 5).

Dava karşılıkları

Grup Yönetimi, devam etmekte olan davalara ilişkin karşılık tutarlarını Grup bünyesindeki Hukuk Müşavirleri ve Şirket dışı anlaşmalı avukat görüşlerini dikkate alarak söz konusu davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilmesi durumunda ortaya çıkacak yükümlülükleri güvenilir bir biçimde yönetimin en iyi tahminine dayanan olası nakit çıkışları üzerinden belirlemektedir. İlgili bilanço tarihi itibarıyla dava karşılıkları Not 10'da yer almaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olması ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir (Not 6).

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Şerefiye

Şerefiye, Grup tarafından her sene sonu raporlama döneminde veya değer düşüklüğünü işaret eden durumlar nedeniyle gerekli görüldüğünde ara dönem raporlamalarında da değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Grup yönetimi, raporlama dönemleri itibarıyla şerefiye değer düşüklüğü testi için nakit üreten birimleri tanımlamaktadır. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akış tahminlerini içermekte olup tespit edilen projeksiyonlar Grup Yönetimi tarafından onaylanan yıllık bütçelere dayanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü öngörmemektedir (Not 8).

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Standartlar uyarınca geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak 2014 tarihli finansal durum tabloları ile 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, aynı tarihte sona eren özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu aşağıda detayları açıklanan nedenlerden dolayı yeniden düzenlenmiştir.

1 Ocak 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemlerinde yapılan düzeltme ve sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

		1 Ocak 2014	1 Ocak 2014	
		Önceden	Yeniden	
	Not	raporlanan	düzenlenmiş	Fark
Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli	1,7	135.692.657	138.494.910	2.802.253
Diğer Dönen Varlıklar	7	3.618.380	1.939.511	(1.678.869)
Maddi Duran Varlıklar	1,2	1.583.911.147	1.570.071.242	(13.839.905)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	6,9	18.145.831	14.485.718	(3.660.113)
Diğer Duran Varlıklar	1,7	10.897.465	10.846.022	(51.443)
Peşin Ödenmiş Giderler - Uzun Vadeli	1	153.613.328	162.989.323	9.375.995
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	171.357.146	171.686.884	329.738
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	3	18.165.021	-	(18.165.021)
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	2.202.057	1.872.319	(329.738)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4	19.213.446	7.304.641	(11.908.805)
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Karşılıklar	3	109.951.812	112.273.182	2.321.370
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	-	27.752.456	27.752.456
Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal				
Kazanç/(Kayıp) Fonu	5	-	(2.846.969)	(2.846.969)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	9	123.892.007	119.686.893	(4.205.114)

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

	Not	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014	Fark
		Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	
Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli	1	103.360.851	108.587.698	5.226.847
Diğer Dönen Varlıklar	9	59.089.866	15.133.687	(43.956.179)
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	9	-	41.415.272	41.415.272
Maddi Duran Varlıklar	1,2,3	2.159.918.543	2.110.142.581	(49.775.962)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	11	7.938.085	7.362.834	(575.251)
Peşin ödenmiş giderler - Uzun Vadeli	1	105.940.950	152.719.416	46.778.466
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	6.016.507	7.560.427	1.543.920
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	256.734.237	255.485.425	(1.248.812)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	5	12.001.244	-	(12.001.244)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	-	13.784.909	13.784.909
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	4	22.597.327	22.302.219	(295.108)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6	10.729.422	6.160.722	(4.568.700)
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Karşılıklar	5	121.751.699	124.536.574	2.784.875
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	7	1.827.091	8.279.433	6.452.342
Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu	8	-	(4.555.947)	(4.555.947)
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	11	129.068.640	124.863.685	(4.204.955)
Net Dönem Karı / (Zararı)	11	330.992.375	332.414.288	1.421.913

	Not	30 Eylül 2014	30 Eylül 2014	Fark
		Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	
Satışların Maliyeti (-)	5,7	(1.287.236.046)	(1.283.634.322)	(3.601.724)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1,5	18.341.229	67.026.422	(48.685.193)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	2	(27.399.303)	(42.355.012)	14.955.709
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	3,4	-	11.867.311	(11.867.311)
Finansman gelirleri	1,3,4,9	67.214.754	995.104	66.219.650
Finansman giderleri (-)	2,7,8	(85.136.957)	(74.431.717)	(10.705.240)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri		1.739.419	3.221.285	(1.481.866)

1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinde yapılan düzeltme ve sınıflamalar :

- 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla kredilere ilişkin gerçekleştirilmiş 10.447.935 TL tutarındaki peşin ödenmiş finansman giderlerinin yapılmakta olan yatırımlar hesabından kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler hesap grubuna sınıflanmıştır, 1.521.643 TL tutarındaki kısmı geçmiş yıllarda finansman gideriyle ilişkilendirilmiştir.
- 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla 1.489.916 TL tutarındaki reel olmayan finansman maliyeti finansman gideriyle ilişkilendirilmiştir.
- 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık ve konsolidasyona dahil şirketlerde çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar hesap grubunda gösterilen 2.321.371 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılıkları uzun vadeli karşılıklar hesap grubuna sınıflanmıştır.
- 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde bulunan 11.908.806 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesap grubuna sınıflanmıştır.
- 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla net dönem kar/(zararı) hesabında gösterilen 3.558.711 TL tutarındaki aktüeryal kayıp/kazanç ile ilgili 2013 yılına ait düzeltmenin 2.846.969 TL tutarındaki kısmı kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler hesabına, kalan 711.742 TL lik kısmı ertelenmiş vergi varlığına sınıflanmıştır.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

6. 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara ilişkin amortisman hesap farklarının vergi matrahıyla ilişkilendirilmeyecek olan kısmın ertelenmiş vergi etkisi olarak 5.050.249 TL geçmiş yıl kar zararlarından düzeltilmiştir.
7. 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklar içerisindeki 1.678.869 TL, diğer duran varlıklar hesabındaki 51.443 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş giderler hesabına sınıflanmıştır.
8. 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde bulunan 27.752.456 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, ve ödenecek ücretler çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkları hesap grubuna sınıflanmıştır.
9. Yukarıda açıklanan söz konusu düzeltmelerin ertelenmiş vergi ve geçmiş yıl kar / zararı etkilerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilanço kalemlerinde yapılan düzeltme ve sınıflamalar :

1. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kredilere ilişkin gerçekleştirilmiş 49.464.407 TL tutarındaki peşin ödenmiş finansman giderlerinin yapılmakta olan yatırımlar hesabından kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler hesap grubuna sınıflanmıştır, 1.521.643 TL tutarındaki kısmı geçmiş yıllarda finansman gideriyle ilişkilendirilmiştir.
2. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 3.171.851 TL tutarındaki reel olmayan finansman maliyeti finansman gideriyle ilişkilendirilmiştir.
3. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 18.883.734 TL tutarındaki maddi duran varlık transfer bedeli finansman gelirleriyle ilişkilendirilmiştir.
4. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 295.108 TL tutarındaki gider tahakkuku ticari borçlara sınıflanmıştır.
5. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar hesap grubunda gösterilen 2.784.785 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılıkları uzun vadeli karşılıklar hesap grubuna, 9.216.369 TL tutarındaki personele ödenecek ücret tutarı çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlara sınıflanmıştır.
6. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde bulunan 4.568.540 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkları hesap grubuna sınıflanmıştır.
7. 31 Aralık 2014 itibarıyla net dönem kar/zararı hesabında gösterilen 6.452.342 TL tutarındaki araştırma geliştirme teşvikinden kaynaklı gelir, ilgili projenin faydalı ömrü boyunca gelir yazılmak üzere ertelenmiş gelirler hesabında gösterilmiştir.
8. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla net dönem kar /(zararı) ve geçmiş yıl kar zararları hesabında gösterilen 4.555.947 TL tutarındaki aktüeryal kayıp/kazanç bedeli sınıflandırılmıştır.
9. 31 Aralık 2014 itibarıyla diğer dönen varlıklar hesabında gösterilen 31.415.272 TL tutarındaki vergi varlığı cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar hesap grubuna sınıflanmıştır.
10. 31 Aralık 2014 itibarıyla 1.248.812 TL tutarındaki ilişkili taraf bakiyesi ilişkili taraflara ticari borçlara sınıflanmıştır.
11. Yukarıda açıklanan söz konusu düzeltmelerin net dönem karı, ertelenmiş vergi ve geçmiş yıl kar / zararı etkilerinden oluşmaktadır.

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla gelir tablosu kalemlerinde yapılan düzeltme ve sınıflamalar :

1. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Finansman gelirleri içerisinde bulunan 2.145.575 TL tutarındaki reeskont gelirleri Esas Faaliyet Gelirleri hesabında,
2. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla finansman giderleri içerisinde bulunan 1.138.992 TL tutarındaki reeskont giderleri Esas Faaliyet Giderleri hesabında,
3. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla finansman gelirleri içerisinde bulunan 11.840.107 TL tutarındaki temettü geliri Yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabında,
4. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla finansman gelirleri içerisinde bulunan 27.203 TL tutarındaki menkul kıymet alım satım geliri Yatırım faaliyetlerinden gelirler hesap grubuna,
5. 30 Eylül 2014 itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında gösterilen 3.957.999 TL tutarındaki araştırma geliştirme teşvikinden kaynaklı gelir, ilgili projenin faydalı ömrü boyunca gelir yazılmak üzere ertelenmiş gelirler hesabında gösterilmiştir.
6. 30 Eylül 2014 itibarıyla 2.418.138 TL tutarındaki aktüeryal kayıp/kazanç bedelinden oluşmaktadır.
7. 30 Eylül 2014 itibarıyla kıdem tazminatı karşılık gideri içindeki 6.019.862 TL tutarındaki finansman maliyetinin satış maliyetleri hesabından sınıflanmasından oluşmaktadır.
8. 30 Eylül 2014 itibarıyla 1.769.393 TL tutarındaki sabit kıymet aktifleştirmesi finansman maliyeti düzeltmesinden oluşmaktadır.
9. 30 Eylül 2014 itibarıyla 1.159.807 TL tutarındaki temettü geliri düzeltmesinden oluşmaktadır.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide nakit akış tablosu kalemlerinde yapılan başlıca düzeltme ve sınıflamalar ile bunlara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

		(Önceden raporlanan) 1 Ocak- 30 Eylül 2014	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Fark
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışları	Not			
Net dönem karı/(zararı)		239.786.743	234.952.718	4.834.025
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:				
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazanç)/zarar	1	1.584.716	1.237.338	347.378
Finansal giderler	2	698.738	26.595.443	(25.896.705)
Finansal gelirler		(1.022.306)	(995.103)	(27.203)
Kredilerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kur farkı (geliri)/gideri	2	45.997.461	34.538.010	11.459.451
Kıdem tazminatı karşılığı	3	16.312.778	18.730.919	(2.418.139)
Birikmiş izin karşılığı		-	27.264	(27.264)
Dava karşılıkları	4	21.263.665	21.261.809	1.856
Stok değer düşüklüğü karşılığı		-	(59.685)	59.685
Şüpheli alacak gideri	5	(3.207.113)	-	(3.207.113)
Diğer karşılıklar	4	750.509	-	750.509
Vergi gideri /(geliri) ile ilgili düzeltmeler	6	59.837.207	58.355.341	1.481.866
Temettü gelirleri		(12.999.914)	(11.840.107)	(1.159.807)
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akışı		369.002.484	382.803.947	(13.801.461)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler				
Stoklar		(146.551.456)	(146.432.244)	(119.212)
Ticari ve diğer alacaklar, net	7	(45.977.721)	(11.532.762)	(34.444.959)
İlişkili taraflarla işlemler, net	7	-	(81.450.746)	81.450.746
Diğer dönen varlıklar, net	7	19.053.527	34.676.019	(15.622.492)
Diğer duran varlıklar	7	-	(1.531.570)	1.531.570
Ticari Borçlar, net	7	30.154.439	31.924.228	(1.769.789)
Diğer borçlar, diğer yükümlülükler ve ertelenmiş gelirler, net	7	113.366	104.336.959	(104.223.593)
Ödenen dava karşılıkları		(519.252)	(517.395)	(1.857)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		225.275.387	312.276.436	(87.001.047)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları				
İştiraklerden alınan temettüler	8	12.999.914	12.999.914	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	2	(287.689)	-	(287.689)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(440.003.289)	(440.667.864)	664.575
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan elde edilen net nakit		(427.291.064)	(427.667.950)	376.886
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları				
Finansal borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7, 9	297.314.748	189.317.740	(107.997.008)
Finansal borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7, 9	(69.379.548)	(68.001.529)	1.378.019
Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin girişler		1.022.306	131.670	(890.636)
Alınan faizler		452.848	995.103	542.255
Ödenen faizler		(38.983.666)	(19.093.303)	19.890.363
Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit		190.426.688	103.349.681	(87.077.007)

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

1. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu elde edilen nakit ile bu satışlardan elde edilen zararlar düzeltilmiştir
2. TMS 23 uyarınca aktifleştirilen faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler yapılmıştır.
3. TMS 19 uyarınca kıdem tazminatı karşılığına ilişkin faiz, hizmet maliyetleri düzeltilmiş ve aktüeryal kayıp/kazanç tutarları diğer kapsamlı gelir/gider hesaplarına sınıflanmıştır.
4. Dava karşılıklarına ilişkin cari dönem gideri yansıtılmıştır.
5. Cari dönemde ayrılan şüpheli alacak karşılığı yansıtılmıştır.
6. Ertelenmiş vergi hesaplamalarında yapılan düzeltmeler ve TMS 19 aktüeryal kayıp kazanç hesaplamaları doğrultusunda düzeltilmiştir.
7. İşletme sermayesi ve finansal borçlanmalardaki değişim arasındaki geçişmeler düzeltilmiştir.
8. Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan elde edilen nakit temettü gelirleri nakit giriş olarak düzeltilmiştir.
9. TMS 23 kapsamında özellikli varlık olarak değerlendirilen maddi duran varlıklarla ile ilişkilendirilerek aktifleştirilen borçlanma maliyetleri nakit çıkış ifade etmediği için maddi duran varlık girişlerinden netlenmiştir. Ayrıca cari dönemde finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar için nakit çıkışı yapılmadığı için finansal borçlanmalar kapsamında girişler ile netlenerek düzeltilmiştir.

2.6 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un faaliyet alanı, demir çelik sanayini ilgilendiren, demir ve çelik mamulleri, kok ve kok yan ürünleri, çelik konstrüksiyon, döküm ve döküm ve talaşlı imalat ve satışlarıdır. Şirket'in bağlı ortaklıklarından Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., raporlama tarihi itibarıyla enerji santrali yatırımını tamamlamış olmakla birlikte, santralin ürettiği enerji Şirket tarafından üretim girdisi olarak kullanılmaktadır. Grup'un tek bir faaliyet alanında operasyonlarını sürdürmesi ve üst yönetimin Grup'un finansal performansının, kaynakların nasıl tahsis edileceğine dair önemli kararları Grup'un konsolide finansal tablolarının bütünü üzerinden değerlendirmesi nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolara dair TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlamayı gerektirecek bir durum bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Kasa	3.033	946	1.993
Bankadaki nakit	204.326.649	52.976.771	7.022.203
-Vadesiz mevduatlar	33.856.247	2.801.265	2.261.781
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	170.470.402	50.175.506	4.760.422
Yatırım fonları	1.287.428	471.178	1.230.587
	205.617.110	53.448.895	8.254.783

30 Eylül 2015 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ekim 2015 vadeli, %9 ile %10,44 faiz aralığında toplam 53.003.467 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

30 Eylül 2015 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ekim 2015 vadeli, %0,15 ile %1,90 faiz aralığında toplam 115.255.778 TL tutarında ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

30 Eylül 2015 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ekim 2015 vadeli, %1,30 ile %1,40 faiz aralığında toplam 2.211.157 TL tutarında Avro cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2014 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2015 vadeli, %10,00 ile %10,81 faiz aralığında toplam 14.200.000 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2014 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2015 vadeli, %1,00 ile %2,32 faiz aralığında toplam 33.530.340 TL tutarında ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2014 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2015 vadeli, %0,86 ile %2,82 faiz aralığında toplam 2.445.166 TL tutarında Avro cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

1 Ocak 2014 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2014 vadeli, %4,50 ile %5,50 faiz aralığında toplam 659.865 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

1 Ocak 2014 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2014 vadeli, %1,50 ile %2,10 faiz aralığında toplam 1.798.521 TL tutarında ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

1 Ocak 2014 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2014 vadeli, %1,70 ile %2,10 faiz aralığında toplam 2.302.036 TL tutarında Avro cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Kısa vadeli finansal borçlar	6.977.983	52.890.659	127.722.907
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	294.309.663	168.940.973	69.908.908
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	1.637.887	-	224.951
Toplam kısa vadeli borçlar	302.925.533	221.831.632	197.856.766
Uzun vadeli finansal borçlar	1.367.914.313	987.270.434	640.421.476
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	2.600.541	4.541.949	5.723.873
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.370.514.854	991.812.383	646.145.349
Toplam finansal borçlar	1.673.440.387	1.213.644.015	844.002.115

Finansal borçların 30 Eylül 2015, 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak 2014 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin faiz oranı	30 Eylül 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%10,30 - % 10,44	148.312.402	127.716.652
ABD Doları	%2,40 - % 7,40	111.466.991	845.752.861
AVRO	% 0,58 - %3,99	41.508.253	394.444.800
		301.287.646	1.367.914.313

Para birimi	Etkin faiz oranı	31 Aralık 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%9,50 - % 10,44	101.568.952	57.267.303
ABD Doları	%2,36 - % 7,36	91.686.442	649.031.163
AVRO	% 0,67 - %4,07	28.576.238	280.971.968
		221.831.632	987.270.434

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devam)

Para birimi	Etkin faiz oranı	1 Ocak 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 8,90 - % 10,00	128.535.947	-
ABD Doları	% 2,35 - % 7,50	54.645.316	448.856.880
AVRO	% 1,70 - % 4,30	14.450.552	191.564.596
		197.631.815	640.421.476

30 Eylül 2015, 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak 2014 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
1 yıl içerisinde ödenecek	301.287.647	221.831.632	197.856.766
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	289.485.933	172.229.420	89.238.607
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	205.389.479	127.096.737	90.752.416
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	160.481.677	113.820.452	85.902.566
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	160.481.677	111.056.838	70.201.355
5 yıl ve daha uzun vadeli	552.075.546	463.066.987	304.101.581
	1.669.201.959	1.209.102.066	838.053.291

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devam)

a) Finansal kiralama yükümlülükleri

30 Eylül 2015			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri			
Avro	4%	478.746	1.637.887
			1.637.887
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri			
Avro	4%	760.125	2.600.541
			2.600.541
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri			4.238.428
31 Aralık 2014			
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri			
Avro	4%	1.546.722	4.541.949
			4.541.949
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri			4.541.949

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

			1 Ocak 2014
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri			
Avro	4%	76.605	224.951
			224.951
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri			
Avro	4%	1.949.216	5.723.873
			5.723.873
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri			5.948.824

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar			
Ticari alacaklar	30.408.794	67.853.962	9.678.724
Alacak senetleri	80.769.001	175.215.448	101.878.684
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	14.160.124	108.971.447	66.452.325
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(579.906)	(579.906)	(579.906)
	124.758.013	351.460.951	177.429.827

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 36 gündür (2014: 36 gün).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 579.906 TL (2014: 579.906 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen müşterilere aittir.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devam)

Çok sayıda müşteri ile çalışılmasından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Grup konsolide finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir.

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

b) Ticari borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül	31 Aralık	1 Ocak
	2015	2014	2014
Kısa vadeli ticari borçlar			
Ticari borçlar	603.386.910	255.512.826	171.686.884
Gider tahakkukları	1.338.366	295.108	418.082
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	9.454.829	7.560.427	2.169.070
Borç senetleri	-	271.317	88.556
Borç reeskontu	(266.865)	(593.826)	(506.638)
	613.913.240	263.045.852	173.855.954

Ticari borçların ortalama ödeme vadesi 90 gündür (2014: 38 gün).

6. STOKLAR

	30 Eylül	31 Aralık	1 Ocak
	2015	2014	2014
İlk madde ve malzeme	358.815.674	335.960.125	154.953.556
Yarı mamüller	126.861.551	78.191.466	59.443.609
Mamüller	127.810.815	74.311.627	125.171.976
Diğer stoklar	151.500.621	142.597.300	100.104.072
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(14.057.716)	(4.002.363)	(59.847)
	750.930.945	627.058.155	439.613.366
		1 Ocak-	1 Ocak-
		30 Eylül	30 Eylül
		2015	2014
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri			
Açılış bakiyesi		(4.002.363)	(59.847)
(Dönem gideri)/ Konusu kalmayan karşılıklar		(10.055.353)	59.685
Kapanış bakiyesi		(14.057.716)	(162)

Grup, stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Dönem içerisinde ayrılan karşılık satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 14).

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>								
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	155.989.469	28.702.089	487.959.216	1.972.723.627	100.532.810	9.779.871	366.298.932	3.121.986.014
Alımlar (*)	-	-	36.967	10.654.886	2.360.414	781.564	315.242.873	329.076.704
Çıkışlar	-	-	(11.219)	(6.857.730)	(303.980)	(35.907)	-	(7.208.836)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	5.040.471	2.812.845	-	-	(7.853.316)	-
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	155.989.469	28.702.089	493.025.435	1.979.333.628	102.589.244	10.525.528	673.688.489	3.443.853.882
<u>Birikmiş amortismanlar</u>								
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(15.427.861)	(144.305.326)	(800.997.808)	(45.578.210)	(5.534.228)	-	(1.011.843.433)
Dönem gideri	-	(944.085)	(10.150.810)	(114.355.711)	(5.594.996)	(912.791)	-	(131.958.393)
Çıkışlar	-	-	9.641	1.321.458	286.463	27.370	-	1.644.932
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(16.371.946)	(154.446.495)	(914.032.061)	(50.886.743)	(6.419.649)	-	(1.142.156.894)
30 Eylül 2015 itibarıyla net defter değeri	155.989.469	12.330.143	338.578.940	1.065.301.567	51.702.501	4.105.879	673.688.489	2.301.696.988

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 25.825.159 TL'dir (30 Eylül 2014:15.850.438 TL).

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>								
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	141.984.469	25.611.335	323.435.773	1.166.658.040	82.279.072	7.845.760	719.921.010	2.467.735.459
Alımlar (*)	-	-	23.727	12.471.702	3.859.011	1.241.521	438.330.312	455.926.273
Çıkışlar (**)	-	(2.798.215)	(3.036.016)	(5.861.183)	(482.108)	(124.926)	-	(12.302.448)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	3.305.111	135.444.903	172.956.639	5.913.838	63.104	(317.683.595)	-
30 Eylül 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	141.984.469	26.118.231	455.868.387	1.346.225.198	91.569.813	9.025.459	840.567.727	2.911.359.284
<u>Birikmiş amortismanlar</u>								
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(17.117.067)	(131.759.118)	(705.185.511)	(38.956.532)	(4.645.989)	-	(897.664.217)
Dönem gideri	-	(799.374)	(10.835.320)	(72.521.147)	(5.270.039)	(728.662)	-	(90.154.542)
Çıkışlar	-	2.774.597	1.981.321	5.785.711	403.276	120.201	-	11.065.106
30 Eylül 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(15.141.844)	(140.613.117)	(771.920.947)	(43.823.295)	(5.254.450)	-	(976.753.653)
30 Eylül 2014 itibarıyla net defter değeri	141.984.469	10.976.387	315.255.270	574.304.251	47.746.518	3.771.009	840.567.727	1.934.605.631

(**) 32.147 TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 8).

Grup'un maddi duran varlıklarının üzerinde banka kredi borçlarının teminatı olarak 90.000.000 TL, 3.300.000 ABD Doları, 27.500.000 Avro işletme rehini, ayrıca 75.000.000 TL, 32.925.211 ABD Doları ve 21.085.000 Avro tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 90.000.000 TL, 3.300.000 ABD Doları, 27.500.000 Avro işletme rehini, 75.000.000 TL, 32.925.211 ABD Doları ve 21.085.000 Avro ipotek).

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Şerefiye

Maliyet değeri	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Enbatı	9.338.820	9.338.820	9.338.820

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla şerefiyenin ilişkilendirildiği nakit yaratan birim Enbatı'dır. Şerefiyenin değer düşüklüğünün test edilmesi amacıyla en son 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bir danışmanlık şirketi tarafından değerlendirme çalışması yaptırılmıştır. Söz konusu değerlendirme çalışması kapsamında gelir yaklaşımı (indirgenmiş nakit akış yöntemi) kullanılmıştır. İndirgenmiş nakit akış yöntemi için yönetim tarafından öngürülebilir bir vade olan 2024 yılına kadarki dönemi kapsayan yıllık iş planları kullanılmış ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı olarak yıllık yaklaşık %12, FAVÖK marjı oranı %89 ve enflasyon oranı %6 olarak öngörülmüştür.

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Diğer	1 Ocak- 30 Eylül 2015
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	6.118.837	4.338.635	396.056	10.853.528
Alımlar	575.184	166.566		741.750
Çıkışlar	(369.479)			(369.479)
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.324.542	4.505.201	396.056	11.225.799
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(978.016)	(3.832.531)	(366.155)	(5.176.702)
Dönem gideri	(689.402)	(262.899)	(10.350)	(962.651)
Çıkışlar	122.214			122.214
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.545.204)	(4.095.430)	(376.505)	(6.017.139)
30 Eylül 2015 itibarıyla net defter değeri	4.779.338	409.771	19.551	5.208.660

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Diğer	1 Ocak- 30 Eylül 2014
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	5.789.773	4.064.914	354.654	10.209.341
Alımlar	352.038	166.438	41.406	559.882
Çıkışlar	(8.230)	-	-	(8.230)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	32.147	-	32.147
30 Eylül 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.133.581	4.263.499	396.060	10.793.140
Birikmiş itfa payları				
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	(441.413)	(3.402.199)	(296.740)	(4.140.352)
Dönem gideri	(422.274)	(323.203)	(65.965)	(811.442)
Çıkışlar	8.231	-	-	8.231
30 Eylül 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	(855.456)	(3.725.402)	(362.705)	(4.943.563)
30 Eylül 2014 itibarıyla net defter değeri	5.278.125	538.097	33.355	5.849.577

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30.Eyl 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen Sipariş Avansları	207.459.063	103.360.851	135.692.657
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.310.727	5.226.847	2.802.253
	210.769.790	108.587.698	138.494.910
	30.Eyl 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen Avanslar	90.253.106	105.940.950	153.613.328
Gelecek Yıllara Ait Giderler	47.295.448	46.778.466	9.375.995
	137.548.554	152.719.416	162.989.323

ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Alınan sipariş avansları	78.780.616	224.657.171	87.361.285
Gelecek aylara ait gelirler	549.691	5.768.868	30.163.893
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 21)	24.925.148	89.221.037	37.979.406
	104.255.455	319.647.076	155.504.584

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Dava karşılıkları	6.859.398	22.302.219	1.872.319
	6.859.398	22.302.219	1.872.319

Dava karşılıkları, Grup'a karşı açılan birtakım davalar için ayrılan karşılıkları ifade etmektedir. Grup yönetiminin uygun hukuki görüşler doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak söz konusu davalar için raporlama tarihleri itibarıyla ayrılan karşılık tutarları dışında önemli bir nakit çıkışı öngörülmemektedir.

Devam eden davalar nedeniyle ayrılan karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dava karşılığı hareketleri	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Açılış bakiyesi	22.302.219	1.872.319
İlave karşılık	4.585.250	21.478.246
Ödemeler	(9.916.162)	(517.395)
Konusu kalmayan karşılıklar	(10.111.909)	(216.437)
Kapanış bakiyesi	6.859.398	22.616.733

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	119.493.838	121.751.699	109.951.812
Kullanılmamış izin karşılığı	2.488.423	2.784.875	2.321.370
	121.982.261	124.536.574	112.273.182

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devam)

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Eylül 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL, 1 Ocak 2014: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Faiz oranı	%9,20	%7,3	%7,3
Enflasyon oranı	%6,40	%5	%5
Ücret artışları	%7,40	%5	%5
Net iskonto oranı	%2,63	%2,19	%2,19
İşten ayrılma olasılığı	%1	%1	%1

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Eylül 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.828,37 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Açılış bakiyesi	121.751.699	109.951.812
Hizmet maliyeti	7.398.967	12.711.055
Faiz maliyeti	6.495.863	6.019.862
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(8.219.259)	(2.418.138)
Ödenen kıdem tazminatları	(7.933.432)	(5.683.142)
Kapanış bakiyesi	119.493.838	120.581.449

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devam)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Açılış bakiyesi	2.784.875	2.321.370
Dönem gideri/(konusu kalmayan karşılık)	(296.452)	27.264
Kapanış bakiyesi	2.488.423	2.348.634

12. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Eylül 2015, 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak 2014 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	30 Eylül 2015	%	31 Aralık 2014	%	1 Ocak 2014
A Grubu Paylar	21,1	240.303.646	21,1	240.303.646	21,1	222.386.269
B Grubu Paylar	10,5	119.470.352	10,5	119.470.352	10,5	110.562.475
D Grubu Paylar	68,4	780.226.002	68,4	780.226.002	68,4	722.051.256
Nominal sermaye	100	1.140.000.000	100	1.140.000.000	100	1.055.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları		4.613.596		4.613.596		4.613.596
Düzeltilmiş sermaye		1.144.613.596		1.144.613.596		1.059.613.596
(-) Karşel (Nominal tutar)		(56.896.359)		(56.896.359)		(48.063.822)
(-) Kardökmak (Nominal tutar)		(51.936.262)		(51.936.262)		(52.654.088)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarını aşan kısmı		29.550.360		29.550.360		21.435.649
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(79.282.261)		(79.282.261)		(79.282.261)
		1.065.331.335		1.065.331.335		980.331.335

1995 yılından itibaren faaliyetlerine özel sektör kuruluşu olarak devam eden Şirket'in bu tarihte yer alan A ve B grubu hisse sahipleri sırasıyla, "Kardemir A.Ş. Çalışanları" ve "Karabük ve Safranbolu Sanayi ve Ticaret Odası ve Esnafı"dan oluşmuştur. Geriye kalan D grubu hisseler ise "Bölge Halkı, Kardemir A.Ş. Emeklileri ve Halka Açık Paylar"dan oluşmuştur. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 114.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2014 ve 1 Ocak 2014: 105.500.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 Kuruş'tur (2013: hisse başı 1 Kuruş). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR (devam)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	01 Ocak 2014
Yasal Yedekler	32.905.994	32.893.249	26.832.660
Statü Yedekleri	556.850	556.850	432.535
	33.462.844	33.450.099	27.265.195

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

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmektedir.

13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren Seri: II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR (devam)

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 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 Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

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

27 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2014 yılı net karından 90.360.662 TL (2014: Temettü ödemesi yoktur.) nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,0009 TL (2014: Yoktur) dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Şirket'in kar dağıtım karar tarihi olan 27 Mart 2015 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları Karçel ve Kardökmak'ın elindeki nominal bedeli 1 Kuruş olan kendi hisse senetlerine sahip olmasından dolayı Şirket'in sahip olduğu hisselerle ilişkin temettü dağıtılacak temettü tutarından netleştirilerek gösterilmektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla henüz nakit temettü ödemesi yapılmamıştır; 1 Temmuz 2015 tarihinde 40.142.204 TL stopaj kesintileri sonrası nakit temettü ödemesi yapılmıştır.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem karı/(zararı) (175.474.924 TL)'dir. (31 Aralık 2014: 341.728.163 TL).

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	697.448.340	212.935.109	55.231.721	92.489.926
Teminat	255.985.153	47.935.109	19.006.510	43.904.926
Rehin	194.125.890	90.000.000	3.300.000	27.500.000
İpotek	247.337.297	75.000.000	32.925.211	21.085.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	697.448.340	212.935.109	55.231.721	92.489.926

	31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	703.647.199	212.775.971	58.416.891	93.021.776
Teminat	269.015.848	47.775.971	22.191.680	44.436.776
Rehin	202.721.620	90.000.000	3.300.000	27.500.000
İpotek	231.909.731	75.000.000	32.925.211	21.085.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	703.647.199	212.775.971	58.416.891	93.021.776

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2014 ve 1 Ocak 2014: %0).

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER (devamı)

	1 Ocak 2014			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	610.613.586	212.775.971	58.416.891	93.021.776
Teminat	225.628.266	47.775.971	22.191.680	44.436.776
Rehin	177.796.940	90.000.000	3.300.000	27.500.000
İpotek	207.188.380	75.000.000	32.925.211	21.085.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	610.613.586	212.775.971	58.416.891	93.021.776

Diğer taahhütler

Grup'un sponsorluk ve reklam hizmet alım gibi çeşitli operasyonel kiralama faaliyeti kapsamında iptal edilemez bazı sözleşmeleri uyarınca ekte detayları ve vade bilgileri açıklanan taahhütleri bulunmaktadır:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
1 yıl içinde	1.500.000	3.000.000	1.900.000
1 – 5 yıl arası	6.000.000	-	-
	7.500.000	3.000.000	1.900.000

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yurt içi satışlar	1.524.129.652	479.139.896	1.494.207.766	517.899.221
Yurt dışı satışlar	123.354.900	50.348.334	159.807.718	50.043.280
Satış iadeleri (-)	(2.934.324)	(73.205)	(481.037)	(16.748)
Satış iskontoları (-)	(3.996.345)	(433.552)	(7.153.405)	(2.704.181)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(417.301)	(339.545)	(1.485.875)	(687.734)
	1.640.136.582	528.641.928	1.644.895.167	564.533.838

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
İlk madde ve malzeme giderleri	(1.266.590.290)	(417.837.358)	(963.535.770)	(331.247.294)
Personel giderleri	(169.767.139)	(62.027.699)	(163.417.334)	(55.360.560)
Genel üretim giderleri	(52.947.226)	(21.574.887)	(70.477.981)	(25.599.679)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(131.399.726)	(43.124.470)	(89.843.044)	(30.040.066)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	48.670.085	16.218.077	14.375.031	12.063.359
Mamul stoklarındaki değişim	53.499.188	61.159.762	(10.362.466)	(25.490.562)
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 6)	(10.055.353)	(2.256.812)	59.685	15.472
	(1.528.590.461)	(469.443.387)	(1.283.201.879)	(455.659.330)
Satılan ticari mallar maliyeti	-	-	(321.972)	-
Diğer satışların maliyeti	(50.139)	(6.414)	(110.471)	-
	(1.528.640.600)	(469.449.801)	(1.283.634.322)	(455.659.330)

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Genel yönetim giderleri (-)	(48.879.075)	(21.916.480)	(24.564.854)	(8.769.080)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(7.893.514)	(2.899.523)	(6.609.651)	(2.715.268)
	(56.772.589)	(24.816.003)	(31.174.505)	(11.484.348)

a) Genel yönetim giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Personel giderleri	(34.011.231)	(15.663.278)	(13.603.987)	(4.536.393)
Yönetim kurulu aylıkları	(3.190.740)	(1.304.084)	(2.707.777)	(1.025.750)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.416.013)	(406.742)	(1.030.041)	(296.457)
Danışmanlık giderleri	(600.391)	(211.074)	(536.242)	(143.426)
Bakım onarım giderleri	(660.847)	(348.173)	(559.594)	(262.661)
Diğer	(8.999.853)	(3.983.129)	(6.127.213)	(2.504.393)
	(48.879.075)	(21.916.480)	(24.564.854)	(8.769.080)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Personel giderleri	(2.653.423)	(968.626)	(2.424.152)	(879.553)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(192.787)	(69.328)	(180.380)	(60.161)
Malzeme giderleri	(270.654)	(110.424)	(77.230)	(21.075)
Ulaşım giderleri	(717.243)	(502.912)	(559.279)	(80.178)
Vergi Giderleri	(2.397)	(737)	(224.799)	(122.995)
Reklam ve pazarlama giderleri	(2.357.010)	(684.890)	(1.814.088)	(597.169)
Diğer	(1.700.000)	(562.606)	(1.329.723)	(954.137)
	(7.893.514)	(2.899.523)	(6.609.651)	(2.715.268)

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	41.147.894	21.637.939	51.086.128	3.947.759
Konusu kalmayan karşılıklar	9.944.810	-	241.164	15.788
Diğer hizmet gelirleri	18.411.165	11.466.989	12.490.600	3.923.781
Reeskont faiz gelirleri	2.145.575	(1.715.391)	2.106.404	(400.114)
Sigorta gelirleri	372.322	-	1.102.126	235.119
	72.021.766	31.389.537	67.026.422	7.722.333

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(43.265.930)	(23.593.093)	(12.947.131)	(3.728.646)
Ceza ve tazminat giderleri	(6.891.551)	(1.550)	(1.730.347)	(575.797)
Karşılık giderleri	(4.823.463)	(11.413)	(21.978.198)	(21.387.754)
Reeskont faiz giderleri	(1.138.992)	743.002	(2.008.578)	354.576
Bağış ve yardımlar	(237.033)	(84.588)	(312.617)	(129.681)
Diğer	(6.314.552)	(4.409.303)	(3.378.141)	(1.002.880)
	(62.671.521)	(27.356.945)	(42.355.012)	(26.470.182)

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	9.349.033	-	11.840.107	-
Diğer	22.607	7.212	27.204	9.345
	9.371.640	7.212	11.867.311	9.345

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Faiz gelirleri	7.689.850	2.624.320	995.104	560.115
Diğer	172.096	158.187	-	-
	7.861.946	2.782.507	995.104	560.115

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Finansal borçlanmalar ve varlıklara kur farkı giderleri	(208.632.698)	(92.759.071)	(52.758.029)	(15.324.126)
Banka kredileri faiz giderleri	(127.055.137)	(88.386.100)	(14.955.088)	(13.937.052)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(6.495.863)	(2.165.288)	(6.019.862)	(2.006.621)
Diğer	(1.381.857)	(527.831)	(698.738)	(323.202)
	(343.565.555)	(183.838.290)	(74.431.717)	(31.591.001)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	635.627	20.434.029	30.292.540
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(434.961)	(20.260.306)	(18.169.649)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	200.666	173.723	12.122.891
<u>Vergi gideri:</u>		1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Dönem kurumlar vergisi gideri		(635.627)	(61.576.626)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		52.565.376	3.221.285
Toplam vergi (gideri) / geliri		51.929.749	(58.355.341)

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi

Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %20). Mali zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Temmuz 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Yatırım teşvikleri

Yatırım teşvik sistemini yeniden düzenleyen Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu kararı 19 Haziran 2012 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Şirket bu kanun çerçevesinde "Demiryolu ve Tramvay Lokomotifleri ile Vagonlarının İmalatı" konusunda 27 Ekim 2014 tarihinde onaylanan 128.706.988 ABD Doları tutarında bir stratejik yatırım teşvik belgesi almıştır.

Söz konusu yatırımlar, yeni teşvik mevzuatına göre 3. Bölge desteklerinden faydalanan olup %50 yatırıma katkı oranına ve 90% indirimli kurumlar vergisine sahiptir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bu yatırım teşvik belgesi kapsamında 107.641.949 TL (31 Aralık 2014: 46.257.978 TL) yatırım harcaması yapılmış olup cari dönem yasal vergi karşılığında vergilendirilebilir mali kar elde edilemediği için kullanılan vergi avantajı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 46.257.978 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır). Şirket söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamalarına isabet eden vergi avantajına ilişkin ertelenmiş vergi hesaplaması yaparken yatırım katkı oranı nispetinde hak edilen vergi avantajını tespit ederken kümülatif yöntem ile hesaplama yapmış ve 30 Eylül 2015 itibarıyla ilgili yatırım teşvik belgesi kapsamında ilave bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devam)

Ertelenmiş vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Türkiye'de işletmelerin konsolide kurumlar vergisi beyannamesi verememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014 :%20).

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	23.393.903	24.350.340	21.990.362
Taşınan mali zararlar	35.339.187	-	-
Diğer borç ve gider karşılıkları	2.893.301	-	-
Stoklara ilişkin düzeltmeler	2.844.062	889.899	346.003
Ertelenmiş gelirlere ilişkin düzeltmeler	1.290.468	1.290.468	-
Kullanılmamış izin karşılığı	493.371	556.975	464.274
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(8.229.826)	(20.606.194)	(9.208.696)
Diğer	259.890	881.346	893.775
	58.284.356	7.362.834	14.485.718

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	7.362.834	14.485.718
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	52.565.374	3.221.284
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	(1.643.852)	(483.628)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	58.284.356	17.223.374

Dönem vergi gideri/(geliri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Vergi öncesi kar / (zarar)	(262.991.132)	293.308.059
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi	52.598.226	(58.661.612)

Vergi etkisi:

Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.002.045)	(1.065.166)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	6.134.873	2.968.497
Ertelenmiş vergiye konu olmayan cari dönem mali zararlar	(4.589.728)	-
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarar payları etkisi	(145.174)	23.922
Diğer	(1.066.403)	(1.620.982)

Gelir tablosundaki vergi geliri/(gideri)	51.929.749	(58.355.341)
---	-------------------	---------------------

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri bir aydır. Alacaklara faiz işletilmemektedir. İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri bir aydır. Borçlara faiz işletilmemektedir.

Aşağıdaki tablolarda "Diğer" grubu altında gösterilen ilişkili taraflardan Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti, Şirket'in bağlı ortaklığı olup, konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir (Not 2). Aynı grup altında gösterilen Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ermaden"), Şirket'in finansal yatırımları arasında yer almaktadır. Diğer ilişkili taraflar ise başlıca Şirket'in aynı zamanda ortakları olan yönetim kurulu üyelerinin ortak ve üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip oldukları işletmeleri ifade etmektedir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar			
<u>İştirakler</u>			
Karçimsa	788.257	1.628.236	-
<u>Diğer</u>			
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	11.268.468	85.600.000	48.700.696
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	-	13.685.279	-
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	1.852.275	8.057.932	17.354.592
Akçansa Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	-	-	-
Diğer	251.124	-	397.037
	14.160.124	108.971.447	66.452.325
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar			
<u>İştirakler</u>			
Karçimsa	3.689.201	3.238.676	873.676
Erdemir Maden Sanayi San. Tic. A.Ş.	-	1.461.270	434.959
<u>Diğer</u>			
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	213.895	162.203	164.766
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	67.926	72.380	80.780
Şeyhoğlu Petrol San.ve Ticaret Ltd.Şti (1)	973.843	958.861	199.480
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	4.221.556	1.485.760	64.492
Diğer	288.408	181.277	350.917
	9.454.829	7.560.427	2.169.070

(1) Ana ortaklar tarafından yönetilen veya üzerinde önemli etkisi olan şirketler

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
Diğer (*)	37.726.634	-	-

(*) 27 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da alınan karara istinaden dağıtılacak temettü tutarını ifade etmektedir.

İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	1 Ocak 2014
<u>İştirakler</u>			
Voestelpine Kardemir Demiryolu Sis.San.Tic.A.Ş.	-	219	181
<u>Diğer</u>			
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	8.922.979	29.351.648	5.175.227
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	8.473.269	48.670.562	20.107.860
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	2.081.241	10.382.823	12.482.365
Diğer	5.447.659	815.785	213.773
	24.925.148	89.221.037	37.979.406

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2015	
	Satışlar	Alışlar
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.656.814	6.996.643
Voestelpine Kardemir Demiryolu Sis.San.Tic.A.Ş.	279.416	-
Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	455.393	8.323.586
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1) (2)	292.092.973	2.598.801
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1) (2)	122.565.384	4.846.251
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1) (2)	65.598.126	3.640.984
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. (1) (2)	7.621.441	66.529
Yolbulanlar Nakliyat ve Ticaret A.Ş. (1) (2)	-	26.158
Kroman Çelik Sanayi A.Ş. (1) (2)	6.440.670	360.535
Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık San. ve Tic. Ltd. Şti (1)	46.757	4.682.857
Akçansa Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	-	-
Çayırova Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	-	116.041
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	98	14.583
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	-	-
3.S Mühendislik San.ve Ticaret A.Ş.	-	-
	496.757.072	31.672.968

(1) Ana ortaklar tarafından yönetilen veya üzerinde önemli etkisi olan şirketler

(2) Satışlar mal satışından alımlar ise satış primi ödemelerinden oluşmaktadır.

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2014	
	Satışlar	Alışlar
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.491.376	9.772.187
Voestalpine-Kardemir Demiryolu Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	1.038.962	-
Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	72.403	32.350.362
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)(2)	395.720.513	3.017.022
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.(1)(2)	134.965.553	5.025.306
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)(2)	50.511.174	2.355.498
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. (1)(2)	4.419.550	-
Yolbulanlar Nakliyat ve Ticaret A.Ş. (1)	-	106.562
Kroman Çelik Sanayi A.Ş. (1)(2)	4.426.347	284.237
Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık San. ve Tic. Ltd. Şti	-	5.665.699
Akçansa Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	546	-
Çayırova Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	-	424.948
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	109	2.760
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	-	-
3.S Mühendislik San.ve Ticaret A.Ş	-	-
	594.646.533	59.004.581

(1) Ana ortaklar tarafından yönetilen veya üzerinde önemli etkisi olan şirketler

(2) Satışlar mal satışından alımlar ise satış primi ödemelerinden oluşmaktadır

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	9.504.227	4.835.305
	9.504.227	4.835.305

(*) Üst düzey yöneticiler Ana ortaklık ve Konsolidasyona dahil şirketlerin Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları ile Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan faydalardan oluşmaktadır.

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	340.857	-	27.650	246.261
2a. Parasal Finansal Varlıklar	146.243.903	46.552.055	1.336.383	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.281.114	192.036	203.640	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	147.865.874	46.744.091	1.567.673	246.261
5. Ticari Alacaklar	89.001.110	360.657	25.693.769	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	34.059.748	6.180	9.950.000	-
7. Diğer	15.501	-	4.531	-
8. DURAN VARLIKLAR	123.076.359	366.837	35.648.300	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	270.942.233	47.110.928	37.215.973	246.261
10. Ticari Borçlar	435.608.953	127.042.947	14.316.366	-
11. Finansal Yükümlülükler	154.613.131	36.627.014	12.611.405	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.675.757	841.445	1.787.381	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	598.897.841	164.511.406	28.715.152	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.242.798.202	277.906.503	116.054.408	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	540.269	125.815	46.000	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.243.338.471	278.032.318	116.100.408	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.842.236.312	442.543.724	144.815.560	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.571.294.079)	(395.432.796)	(107.599.587)	246.261
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.571.294.079)	(395.432.796)	(107.599.587)	246.261
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	-	-	-	-
25. İhracat	7.868.829	-	2.300.020	-
26. İthalat	926.799.949	-	270.899.085	-

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi /devamı)

	31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	929.058	197.398	99.000	192.062
2a. Parasal Finansal Varlıklar	37.031.868	14.557.784	1.160.642	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.796.827	328.229	721.699	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	40.757.753	15.083.411	1.981.341	192.062
5. Ticari Alacaklar	105.454.110	1.136.934	36.451.120	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	28.076.771	4.660	9.950.000	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	133.530.881	1.141.594	46.401.120	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	174.288.634	16.225.005	48.382.461	192.062
10. Ticari Borçlar	52.639.674	3.084.205	16.082.554	123.651
11. Finansal Yükümlülükler	120.262.680	39.538.765	10.130.903	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.379.539	565.695	2.151.150	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	180.281.893	43.188.665	28.364.607	123.651
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	934.545.080	279.887.517	101.220.944	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	421.505	125.815	46.000	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	934.966.585	280.013.332	101.266.944	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.115.248.478	323.201.997	129.631.551	123.651
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(940.959.842)	(306.976.992)	(81.249.088)	68.411
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(940.959.842)	(306.976.992)	(81.249.088)	68.411
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	-	-	-	-
25. İhracat	29.222.614	-	10.360.057	-
26. İthalat	916.637.129	-	324.967.961	-

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

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2015	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(120.342.063)	120.342.063
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(120.342.063)	120.342.063
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(36.811.971)	36.811.971
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(36.811.971)	36.811.971
TOPLAM (3 + 6)	(157.154.034)	157.154.034

	31 Aralık 2014	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(71.184.895)	71.184.895
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(71.184.895)	71.184.895
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(22.917.930)	22.917.930
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(22.917.930)	22.917.930
TOPLAM (3 + 6)	(94.102.825)	94.102.825

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

24. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.