

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	5
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	8-49
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
4. FİNANSAL BORÇLAR.....	21
5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
6. STOKLAR.....	24
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	28
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR	29
12. ÖZKAYNAKLAR	31
13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER	34
14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
15. FAALİYET GİDERLERİ.....	37
16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	38
17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER	39
18. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	39
19. FİNANSMAN GİDERLERİ	39
20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	43
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	46
23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49
24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	49

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Not	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.298.902.457	1.363.216.317
Nakit ve nakit benzerleri	3	92.250.986	259.824.128
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21	93.901.168	22.156.822
- <i>İlişkili olmayan taraflarlardan ticari alacaklar</i>	5,21	215.697.791	176.182.783
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	20	1.468.453	1.288.353
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflarlardan diğer alacaklar</i>		4.828.924	21.020.625
Stoklar	6	788.697.628	690.580.812
Peşin ödenmiş giderler	9	96.430.206	158.699.520
Diğer dönen varlıklar		5.596.131	33.463.274
Türev finansal araçlar		31.170	-
Duran Varlıklar		3.896.427.729	3.774.076.407
Finansal yatırımlar		8.302.988	8.302.988
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflarlardan diğer alacaklar</i>		1.400.883	243.426
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlar		15.377.598	17.589.005
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		34.143	35.151
Maddi duran varlıklar	7	3.785.486.286	3.658.379.379
Maddi olmayan duran varlıklar	8	36.190.069	29.792.367
Peşin ödenmiş giderler	9	3.911.571	15.231.039
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	41.602.452	36.892.796
Diğer duran varlıklar		4.121.739	7.610.256
TOPLAM VARLIKLAR		5.195.330.186	5.137.292.724

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş)	Geçmiş)
		30 Eylül	31 Aralık
KAYNAKLAR	Not	2016	2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.224.610.364	1.247.551.730
Kısa vadeli borçlanmalar	4	65.834.087	5.365.937
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	330.460.019	327.345.311
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 21	7.656.420	4.780.494
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	587.822.843	776.613.616
Diğer borçlar			
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.866.530	2.026.918
Ertelenmiş gelirler			
-İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	9, 21	54.696.085	5.307.604
-İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	131.292.522	77.451.375
Türev finansal araçlar		1.055.254	430.655
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	210.218	87.874
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar		21.518.882	17.310.973
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	11.195.365	8.432.107
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		11.002.139	22.398.866
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.614.805.561	1.540.771.977
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.446.670.532	1.394.811.818
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	161.348.610	139.202.966
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	6.786.419	6.757.193
Toplam Yükümlülükler		2.839.415.925	2.788.323.707
ÖZKAYNAKLAR		2.355.914.261	2.348.969.017
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.355.941.572	2.348.996.845
Ödenmiş sermaye	12	1.140.000.000	1.140.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	12	(79.282.262)	(79.282.262)
Paylara ilişkin primler		11.803.953	11.803.953
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler ve gelirler		-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(11.946.781)	(7.767.588)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar		(217.046)	(174.943)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		887.673.965	896.917.094
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	33.450.113	33.450.113
Geçmiş yıllar karları		358.680.011	370.771.935
Net dönem karı / (zararı)		11.166.023	(21.335.053)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(27.311)	(27.828)
TOPLAM KAYNAKLAR		5.195.330.186	5.137.292.724

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
				(Yeniden Düzenlenmiş) (*)	(Yeniden Düzenlenmiş)
		1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016	1 Ocak-30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	1.573.111.687	538.410.792	1.640.136.582	528.641.929
Satışların maliyeti (-)	14	(1.412.240.763)	(455.894.446)	(1.474.111.869)	(448.813.996)
BRÜT KAR		160.870.924	82.516.346	166.024.713	79.827.933
Genel yönetim giderleri (-)	15	(29.078.220)	(10.148.087)	(31.183.381)	(11.189.455)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(12.531.484)	(6.037.627)	(8.849.393)	(3.114.385)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	97.651.654	27.015.579	53.449.202	22.227.584
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(95.164.198)	(29.761.043)	(34.225.365)	(11.704.033)
ESAS FAALİYET KARI		121.748.676	63.585.168	145.215.776	76.047.644
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	17	8.182.782	12.669	9.371.643	7.221
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları		(582.040)	(548.120)	(3.351.063)	(1.057.322)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		129.349.418	63.049.717	151.236.356	74.997.543
Finansman gelirleri	18	98.286.278	(4.955.057)	15.718.746	2.839.854
Finansman giderleri (-)	19	(219.862.342)	(81.698.704)	(368.115.254)	(195.586.766)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		7.773.354	(23.604.044)	(201.160.152)	(117.749.369)
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		3.393.186	3.521.667	65.946.340	51.780.604
Dönem vergi gelir/(gideri)	20	(210.218)	207.509	(635.627)	(63.717)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	20	3.603.404	3.314.158	66.581.967	51.844.321
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		11.166.540	(20.082.377)	(135.213.812)	(65.968.765)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		0,0001	(0,0002)	(0,0012)	(0,00058)
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Ana ortaklık payları		11.166.023	(20.051.498)	(135.100.706)	(65.905.704)
Kontrol gücü olmayan paylar		517	(30.879)	(113.106)	(63.061)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI					
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(4.221.296)	(3.818.956)	6.662.185	2.163.044
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)					
- Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	11	(5.285.445)	(4.753.185)	8.219.260	2.739.753
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar		1.106.252	999.800	(1.449.465)	(483.155)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	20	(50.524)	(78.686)	(134.513)	(117.646)
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi		8.421	13.115	26.903	24.092
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		6.945.244	(23.901.333)	(128.551.627)	(63.805.721)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider) Dağılımı					
Ana ortaklık payları		6.944.727	(23.870.454)	(128.438.521)	(63.742.660)
Kontrol gücü olmayan paylar		517	(30.879)	(113.106)	(63.061)

(*) Yeniden düzenlemeye 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			Birikmiş karlar					
Not	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar	Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2015 İtibarıyla bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	11.803.953	(4.566.758)	(50.073)	-	33.450.113	88.883.931	369.771.556	1.564.624.056	73.580	1.564.697.636
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135.100.706)	(135.100.706)	(113.106)	(135.213.812)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	6.985.016	(107.610)	-	-	-	-	6.877.406	-	6.877.406
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	6.985.016	(107.610)	-	-	-	(135.100.706)	(128.223.300)	(113.106)	(128.336.406)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	369.771.556	(369.771.556)	-	-	-
Kar payları	12	-	-	-	-	-	-	-	(90.453.278)	-	(90.453.278)	-	(90.453.278)
30 Eylül 2015 İtibarıyla bakiyeler (Yeniden Düzenlenmiş)	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	11.803.953	2.418.258	(157.683)	-	33.450.113	368.202.209	(135.100.706)	1.345.947.478	(39.526)	1.345.907.952
1 Ocak 2016 İtibarıyla bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	11.803.953	(7.767.588)	(174.943)	896.917.094	33.450.113	370.771.935	(21.335.053)	2.348.996.845	(27.828)	2.348.969.017
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.166.023	11.166.023	517	11.166.540
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(4.179.193)	(42.103)	-	-	-	-	(4.221.296)	-	(4.221.296)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(4.179.193)	(42.103)	-	-	-	11.166.023	6.944.727	517	6.945.244
Transferler	12	-	-	-	-	-	(9.243.129)	-	(12.091.924)	21.335.053	-	-	-
30 Eylül 2016 İtibarıyla bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	11.803.953	(11.946.781)	(217.046)	887.673.965	33.450.113	358.680.011	11.166.023	2.355.941.572	(27.311)	2.355.914.261

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) (Yeniden Düzenlenmiş) (*)
	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Net dönem kar / (zararı)		11.166.540	(135.213.812)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	6	(30.285.318)	5.411.622
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	24.457.236	13.575.370
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	2.763.258	(5.359.560)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(3.393.186)	(65.946.340)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		93.833.284	77.047.944
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	69.780.508	58.429.461
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(7.195.790)	(7.689.851)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		1.689.072	(1.031.344)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	18,19	1.024.084	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İş ortaklıklarının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		582.040	3.351.063
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	17	(8.163.560)	(9.349.027)
Takas işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		7.342.623	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		146.819.882	344.898.177
Nakit olmayan kalemler için düzeltilmiş net kar (C)		310.420.673	278.123.703
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(114.423.874)	211.873.080
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		15.034.244	(3.977.746)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(7.319.980)	17.384.705
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(71.461.986)	(133.712.347)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		62.269.314	(127.744.498)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(184.439.399)	364.107.371
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		31.355.660	(720.667)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		103.229.628	(216.388.515)
İşletme sermayesindeki değişim (B)		(165.756.393)	110.821.383
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(7.597.037)	(7.933.431)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	10	-	(10.083.261)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	20	(267.974)	39.622.711
Faaliyetlere ilişkin nakit çıkışları (A)		(7.865.011)	21.606.019
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit, net (A+B+C)		136.799.269	410.551.105
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışları	7	276.978	2.343.567
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımları	7	(155.887.743)	(300.659.379)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(2.335.240)	(2.032.153)
İştiraklar ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları		-	(2.369.459)
Alınan temettüller		9.750.824	10.645.867
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit, net		(148.195.181)	(292.071.557)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		253.962.370	350.271.057
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(329.033.323)	(212.589.868)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.115.265)	(822.461)
Türev araçlardan nakit girişleri		175.728.892	-
Türev araçlardan nakit çıkışları		(183.502.170)	-
Ödenen temettüller		-	(45.226.639)
Alınan faiz		7.195.790	7.689.851
Ödenen faiz		(79.413.524)	(65.633.273)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit, net		(156.177.230)	33.688.667
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(167.573.142)	152.168.215
Dönem başı nakit ve nakit benzerlerindeki	3	259.824.128	53.448.895
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	92.250.986	205.617.110

(*) Yeniden düzenlemeye 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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; 8 Haziran 1998 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamış ve 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

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

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Ortaklık oranı (%)	
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Karçel")	Çelik yapı 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Mavi yaka	Beyaz yaka	30 Eylül 2016
			Toplam
Kardemir	3.115	791	3.906
Karçel	68	36	104
Kardökmak	71	18	89
Enbatı	-	14	14
Toplam	3.254	859	4.113

	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	31 Aralık 2015
			Toplam
Kardemir	2.844	764	3.608
Karçel	66	38	104
Kardökmak	76	18	94
Enbatı	-	14	14
Toplam	2.986	834	3.820

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 esasları ve 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 ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2015 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. Grup, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı - 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlamıştır.

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2015 tarihli yılsonu konsolide finansal tablolarında yer alması gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir; bu sebeple söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.maddesine göre KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamalar.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden taşınan türev finansal araçlar ve maddi duran varlıklar içerisindeki arsa ve binalar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Geçerli (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, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 3 Kasım 2016 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve yetkili düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 faaliyetleri ile etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

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 yapılmaktadır.

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla detayları, ortaklık oranları ve oy kullanım gücü aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı ortaklıklar</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Ortaklık oranı (%)</u>	<u>Oy kullanım gücü (%)</u>
Karçel	Türkiye	Çelik yapı imalatı ve montajı	99,99	100
Kardökmak	Türkiye	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	100
Enbatı	Türkiye	Enerji	99,50	100
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (*)	Türkiye	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	100

(*) Konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi ve hasılatının önemsiz seviyede olması nedeniyle konsolidasyona dâhil edilmemektedir.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 iş ortaklıkları

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Ortaklık oranı (%)	
			30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Karçimsa")	Türkiye	Çimento	49,00	49,00
Voestalpine - Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Vademsaş")	Türkiye	Demiryolu sistemleri	25,06	25,06

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 kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iş ortaklıkları (devamı)

TMS 39 standardında yer alan kurallar, Grup'un bir iştirakteki 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. İştirakteki yatırımın geri kazanılabilir tutarının sonradan artması durumunda, söz konusu değer düşüklüğü zararı TMS 36 uyarınca iptal edilir.

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliğe üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. 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. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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 yapılmıştır. 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 ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

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 Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “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.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan 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 uygulamaya 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. 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. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

iii) 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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

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.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır; dolayısıyla 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin, Varsayım ve Kararları

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:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar için kullanılan önemli muhasebe tahmin, varsayım ve kararlar, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılanlar ile tutarlıdır.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

TMS/TFRS 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, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarını hazırlarken maddi duran varlıkların ekonomik ömürlerinin tespiti ile ilgili olarak geçmiş dönem TMS konsolide finansal tabloların hazırlanması sürecinde maddi duran varlıkların ekonomik ömürlerinin tespitinde ilgili raporlama dönemleri itibarıyla mevcut güvenilir bir takım bilgilerin kullanılmamış olduğunu tespit etmiştir. Ayrıca Grup yönetimi, başta binalar ve makine/ekipmanlar olmak üzere söz konusu maddi duran varlıkların ekonomik ömürlerinin yapısal olarak önemli bir fark olmamasına rağmen aynı sektörde faaliyet gösteren şirketlerin kullanmış olduğu ekonomik ömürlerden farklı olduğunu tespit etmiş olup; geçmiş dönemlerde kullanılan ömürlerin yapılan teknik değerlendirmeler sonucu Grup'un ilgili varlıktan elde edilmesi beklenen üretim miktarını ifade etmediğine karar vermiştir. Buna ilaveten, benzer nitelikteki bazı maddi duran varlık gruplarının da tutarsız faydalı ömürler üzerinden amortismanına tabi tutulduğu ve aslında ekonomik ömürlerde değişiklik olmasını gerektirecek bir teknolojik farklılık olmadığını değerlendirmiştir.

Grup Yönetimi, tüm bu değerlendirmeler çerçevesinde 2015 yılı içinde maddi duran varlıklar altındaki özellikle binalar ile makine ve ekipmanların ekonomik ömürlerin belirlenmesine ilişkin geçmiş raporlama dönemlerinde hatalar yapıldığına karar vermiş ve bu hatayı TMS 8 uyarınca geriye dönük olarak düzeltmiştir.

Sonuç olarak Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu yukarıda açıklamalar çerçevesinde yeniden düzenlenerek sunulmuştur.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemlerinde yapılan düzeltme ve sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2015		
		Önceden raporlanan	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Satışların Maliyeti (-)	1,2	(1.528.640.600)	54.528.731	(1.474.111.869)
Genel Yönetim Giderleri (-)	3	(48.879.075)	16.885.927	(31.993.148)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	4	(7.893.514)	(146.112)	(8.039.626)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5	72.021.766	(18.572.564)	53.449.202
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	5	(62.671.521)	28.446.156	(34.225.365)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar) Payları	6	(732.801)	(2.618.262)	(3.351.063)
Finansman Gelirleri	5	7.861.946	7.856.800	15.718.746
Finansman Giderleri (-)	5	(343.565.555)	(24.549.699)	(368.115.254)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	7	52.565.376	14.016.591	66.581.967
Net Dönem Kar / Zararı Etkisi			75.847.568	

1. Maddi duran varlıklara ilişkin Not 2.5’de açıklanan ekonomik ömürlerdeki hataların düzeltilmesine bağlı olarak oluşan amortisman giderlerinde oluşan farklardan oluşmaktadır.
2. Cari dönemde stoklar üzerinde aktifleştirilen amortismanlara ilişkin düzeltmeden oluşmaktadır.
3. Genel yönetim giderleri içerisindeki kıdem tazminatlarına ilişkin giderlere ait düzeltmelerden oluşmaktadır.
4. Maddi duran varlıklara ilişkin Not 2.5’de açıklanan ekonomik ömürlerdeki hataların düzeltilmesine bağlı olarak oluşan amortisman giderlerinde oluşan farklardan ve reklam giderleri sınıflamasından oluşmaktadır.
5. Finansman gelir ve giderleri içerisinde bulunan ticari borç ve alacaklara ait kur farkı gelir ve giderlerinin esas faaliyetlere sınıflanması ve maddi duran varlıklar için verilen sipariş avansların kur farkı değerlemesi düzeltmesinden kaynaklanmaktadır.
6. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin sermaye azaltımı ve arttırımı işlemlerine dair oluşan zararların düzeltilmesinden oluşmaktadır.
7. TMS 12 uyarınca gerek yeniden düzenleme uyarınca muhasebeleştirilen geçici farkların, gerekse ertelenmiş vergi hesaplamalarındaki hataların vergilendirilebilir geçici farklar dikkate alınarak düzeltilmesinden ve yatırım teşvik belgesi kapsamında vergi avantajı düzeltmesinden oluşmaktadır.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide nakit akış tablosu kalemlerinde yapılan başlıca düzeltme ve sınıflamalar ile bunlara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015		
	Önceden raporlanan	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Net Dönem Karı	(211.061.380)	75.847.568	(135.213.812)
Nakit Olmayan Kalemler İçin Düzeltilmiş Net Kar	220.029.411	58.094.292	278.123.703
İşletme Sermayesindeki Değişim	181.856.733	(71.035.349)	110.821.384
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Nakit Çıkışları	(14.787.681)	36.393.700	21.606.019
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Net Nakit Girişi /(Çıkışı)	387.098.463	23.452.642	410.551.105
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Net Nakit Girişi /(Çıkışı)	(289.956.034)	(2.115.523)	(292.071.557)
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Net Nakit Girişi /(Çıkışı)	55.025.786	(21.337.119)	33.688.667

- Maddi duran varlıklara ilişkin Not 2.5’de açıklanan ekonomik ömürlerdeki hataların düzeltilmesine bağlı olarak oluşan amortisman giderlerinde oluşan farklardan oluşmaktadır.
- Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen sipariş avansların kur farkı değerlemesi düzeltilmesinden kaynaklanmaktadır.
- Ertelenmiş vergi hesaplamalarında yapılan düzeltmelerin etkisi ve 2015 yılında peşin ödenen vergilerden alınan iadelerin düzeltilmesinden oluşmaktadır.
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan alınan temettü gelirlerinin elemine edilmesinden ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımda oluşan sermaye azaltımı etkisinden oluşmaktadır.

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 enerjinin önemli bir kısmı 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.383	389
Bankadaki nakit	92.162.106	259.213.507
-Vadesiz mevduatlar	5.516.745	17.771.929
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	86.645.361	241.441.578
Diğer	87.497	610.232
	92.250.986	259.824.128

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle Grup'un vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir.

Para birimi	Vade	Faiz aralığı	30 Eylül 2016
USD	Ekim 2016	%0,15 - %2,3	84.211.127
EUR	Ekim 2016	%1,10	2.434.234
			86.645.361

Para birimi	Vade	Faiz aralığı	31 Aralık 2015
TL	Ocak 2016	%7,5-%13	45.002.452
USD	Ocak 2016	%0,15-%2	180.681.668
EUR	Ocak 2016	%1,2-%1,40	15.757.458
			241.441.578

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal borçlar		
Kısa vadeli finansal borçlar	65.834.087	5.365.937
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	327.211.426	324.064.003
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	1.867.208	1.801.708
Tahvil borçlanmaları (*)	1.381.385	1.479.600
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	396.294.106	332.711.248
Uzun vadeli finansal borçlar	1.345.706.503	1.292.667.024
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	964.029	2.144.794
Tahvil borçlanmaları (*)	100.000.000	100.000.000
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.446.670.532	1.394.811.818
Toplam finansal borçlar	1.842.964.638	1.727.523.066

Finansal borçların 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı aralığı	30 Eylül 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%11,15 - %12,00	178.283.628	134.608.373
ABD Doları	%3,23 - %8,23	143.014.964	851.085.084
AVRO	%0,29 - %3,69	73.128.306	460.013.046
		394.426.898	1.445.706.503

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı aralığı	31 Aralık 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%9,50 - %10,44	179.969.897	198.680.133
ABD Doları	%2,36 - %7,36	114.768.045	798.260.739
AVRO	%0,67 - %4,07	36.171.598	395.726.152
		330.909.540	1.392.667.024

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir (finansal kiralama borçları hariç):

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	394.426.898	330.909.540
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	371.001.645	349.998.973
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	241.481.808	179.398.611
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	196.443.896	160.611.478
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	175.394.581	160.611.478
5 yıl ve daha uzun vadeli	461.384.573	542.046.484
	1.840.133.401	1.723.576.564

(*) Grup'un 20 Kasım 2015 tarihi itibarıyla tamamlanan, 16 Kasım 2017 vadeli 90 günde bir kupon vade sonunda ana para ve kupon ödeme dönemlerinde belirlenecek gösterge faiz üzerine eklenecek toplam 100.000.000 TL nominal değerli değişken faizli (TR Libor +%3,25) tahvil ihracından oluşmaktadır. 19 Şubat 2016'da birinci kupon ödemesi net 3.300.800 TL olarak, 20 Mayıs 2016 tarihinde ikinci kupon ödemesi net 3.486.300 TL olarak ve 19 Ağustos 2016 tarihli üçüncü kupon ödemesi net 3.163.100 TL olarak gerçekleşmiştir. Tahvilin 18 Kasım 2016 tarihli kupon ödemesinin basit faizi %2,993 (3 aylık) olarak belirlenmiş olup kupon ödeme tutarı 2.993.000 TL olacaktır.

a) Finansal kiralama yükümlülükleri

	30 Eylül 2016	
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	527.309	1.772.179
TL	95.029	95.029
		1.867.208
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	203.298	683.243
TL	280.786	280.786
		964.029
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		2.831.237

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

		31 Aralık 2015
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	553.190	1.757.817
TL	43.891	43.891
		1.801.708
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	624.434	1.984.201
TL	160.593	160.593
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		2.144.794
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		3.946.502

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	41.895.224	60.935.508
Alacak senetleri	177.077.497	117.093.903
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	93.901.168	22.156.822
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(579.906)	(579.906)
Ticari alacak reeskontu (-)	(2.695.024)	(1.266.722)
	309.598.959	198.339.605

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 45 gündür (31 Aralık 2015: 44 gün).

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari borçlar:

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

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	587.056.754	762.261.808
Gider tahakkukları	1.009.898	14.857.457
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	7.656.420	4.780.494
Borç senetleri	62.589	80.925
Ticari borçlar reeskontu (-)	(306.398)	(586.574)
	595.479.263	781.394.110

Ticari borçların ortalama ödeme vadesi 130 gündür (31 Aralık 2015: 93 gün).

6. STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	293.891.853	352.120.533
Yarı mamüller	132.436.782	155.911.783
Mamüller	226.337.198	84.653.464
Diğer stoklar	164.686.575	156.835.130
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(28.654.780)	(58.940.098)
	788.697.628	690.580.812

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(58.940.098)	(8.321.547)
(Dönem gideri) / konusu kalmayan karşılıklar, net	30.285.318	(5.411.622)
Kapanış bakiyesi	(28.654.780)	(13.733.169)

Grup, stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Dönem içerisinde ayrılan karşılık satışların maliyeti hesaplarında muhasebeleştirilmektedir (Not 14).

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	704.202.770	28.695.053	670.355.249	1.986.173.611	102.577.559	10.404.873	948.239.738	4.450.648.853
Alımlar (*) (**)	-	-	122.467	9.796.579	838.628	561.474	210.328.987	221.648.135
Çıkışlar	-	-	(269.494)	(701.933)	-	(6.015)	-	(977.442)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler(***)	-	6.839.591	2.872.477	186.192.876	6.973.125	-	(208.206.939)	(5.328.870)
30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>704.202.770</u>	<u>35.534.644</u>	<u>673.080.699</u>	<u>2.181.461.133</u>	<u>110.389.312</u>	<u>10.960.332</u>	<u>950.361.786</u>	<u>4.665.990.676</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>								
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(14.462.636)	(4.579.754)	(721.668.087)	(45.204.298)	(6.354.699)	-	(792.269.474)
Dönem gideri	-	(635.037)	(20.605.620)	(63.048.429)	(3.805.791)	(840.503)	-	(88.935.380)
Çıkışlar	-	-	2.620	691.828	-	6.016	-	700.464
30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(15.097.673)</u>	<u>(25.182.754)</u>	<u>(784.024.688)</u>	<u>(49.010.089)</u>	<u>(7.189.186)</u>	<u>-</u>	<u>(880.504.390)</u>
30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri	<u>704.202.770</u>	<u>20.436.971</u>	<u>647.897.945</u>	<u>1.397.436.445</u>	<u>61.379.223</u>	<u>3.771.146</u>	<u>950.361.786</u>	<u>3.785.486.286</u>

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 54.217.486 TL'dir (30 Eylül 2015: 25.825.159 TL). Kur farklarına ilişkin aktifleştirilebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan oran %15 olup, bu oran Grup'un benzer vadelerde olası TL (fonksiyonel para birimi) borçlanmaları için çeşitli finansal kuruluşlardan alınan teklifler uyarınca tespit edilen faiz oranını ifade etmektedir (2015: %11).

(**) Cari dönemde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların toplam maliyeti 223.438 TL'dir (30 Eylül 2015: Yoktur.)

(***) Yapılmakta olan yatırımlar hesabında bulunan 5.328.870 TL tutarındaki yazılım cari dönemde yapılan aktifleştirmeler kapsamında diğer maddi olmayan duran varlıklar grubuna transfer edilmiştir.

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	32.941.649	28.702.089	448.222.417	1.967.997.206	100.528.151	9.784.531	355.055.358	2.943.231.401
Alımlar	-	-	40.867	9.229.387	2.329.059	1.839.314	313.045.911	326.484.538
Çıkışlar	-	-	-	(2.075.814)	(299.320)	(22.429)	-	(2.397.563)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	5.040.471	2.812.846	-	-	(7.853.317)	-
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	32.941.649	28.702.089	453.303.755	1.977.963.625	102.557.890	11.601.416	660.247.952	3.267.318.376
<u>Birikmiş amortismanlar</u>								
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(13.730.716)	(95.296.278)	(638.341.651)	(40.857.081)	(5.531.716)	-	(793.757.442)
Dönem gideri	-	(554.229)	(9.789.762)	(62.371.022)	(3.553.024)	(1.056.642)	-	(77.324.679)
Çıkışlar	-	-	-	4.515	286.666	10.082	-	301.263
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(14.284.945)	(105.086.040)	(700.708.158)	(44.123.439)	(6.578.276)	-	(870.780.858)
30 Eylül 2015 itibarıyla net defter değeri	32.941.649	14.417.144	348.217.715	1.277.255.467	58.434.451	5.023.140	660.247.952	2.396.537.518

Grup'un maddi duran varlıklarının üzerinde banka kredi borçlarının teminatı olarak 495.179.000 TL, 3.300.000 ABD Doları, 84.453.800 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 2015:495.179.000 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).

Maddi duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Üretim ile ilişkilendirilen	(86.507.603)	(75.598.320)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(2.244.672)	(1.560.833)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(183.105)	(165.526)
	(88.935.380)	(77.324.679)

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Serefiye

Maliyet değeri	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Enbatı	9.338.820	9.338.820

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Yapılmakta Olan		Toplam
			Yatırımlar	Diğer	
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	6.472.431	5.731.546	14.038.366	396.056	26.638.399
Alımlar	268.833	1.274.785	791.622	-	2.335.240
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transferler	-	5.328.870	-	-	5.328.870
30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.741.264	12.335.201	14.829.988	396.056	34.302.509
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.542.950)	(4.261.947)	-	(379.955)	(6.184.852)
Dönem gideri	(456.807)	(799.250)	-	(10.351)	(1.266.408)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.999.757)	(5.061.197)	-	(390.306)	(7.451.260)
30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri	4.741.507	7.274.004	14.829.988	5.750	26.851.249
Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Yapılmakta Olan		Toplam
			Yatırımlar	Diğer	
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	6.118.840	4.338.636	12.816.966	396.057	23.670.499
Alımlar	575.185	235.566	1.221.402	-	2.032.153
Çıkışlar	(369.479)	-	-	-	(369.479)
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.324.546	4.574.202	14.038.368	396.057	25.333.173
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(978.019)	(3.832.531)	-	(366.154)	(5.176.704)
Dönem gideri	(689.404)	(264.816)	-	(10.350)	(964.570)
Çıkışlar	122.212	-	-	-	122.212
30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.545.211)	(4.097.347)	-	(376.504)	(6.019.062)
30 Eylül 2015 itibarıyla net defter değeri	4.779.335	476.855	14.038.368	19.553	19.314.111

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Üretim ile ilişkilendirilen	(1.233.184)	(942.676)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(30.719)	(19.797)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(2.505)	(2.097)
	(1.266.408)	(964.570)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Stoklara ilişkin verilen sipariş avansları	92.626.400	156.480.724
Gelecek aylara ait giderler	4.333.379	2.748.369
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(529.573)	(529.573)
	96.430.206	158.699.520

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen avanslar	4.960.218	16.279.686
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(1.048.647)	(1.048.647)
	3.911.571	15.231.039

Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	131.292.522	77.451.375
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 21)	54.696.085	5.307.604
	185.988.607	82.758.979

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	6.786.419	6.757.193
	6.786.419	6.757.193

(*) Uzun vadeli ertelenmiş gelirler, desteklenen Ar-Ge faaliyetleri kapsamında TÜBİTAK'tan alınan teşviklerden oluşmaktadır.

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	11.195.365	8.432.107
	11.195.365	8.432.107

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:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Dava karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	8.432.107	22.302.219
Cari dönem gideri	3.201.315	4.573.837
Ödemeler	-	(10.083.261)
Konusu kalmayan karşılıklar	(438.057)	(9.944.810)
Kapanış bakiyesi	11.195.365	6.847.985

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	157.564.014	136.122.588
Kullanılmamış izin karşılığı	3.784.596	3.080.378
	161.348.610	139.202.966

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devamı)

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 Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 4.297 TL (31 Aralık 2015: 3.438 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Faiz oranı	%10,20	%10,70
Enflasyon oranı	%7,75	%7,75

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 30 Eylül 2016 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılma neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplama yansıtılmıştır. Buna göre 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplama dahil edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	136.122.588	121.751.699
Hizmet maliyeti	12.876.503	7.398.967
Faiz maliyeti	10.876.515	6.495.863
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	5.285.445	(8.219.260)
Ödenen kıdem tazminatları	(7.597.037)	(7.933.431)
Kapanış bakiyesi	157.564.014	119.493.838

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Açılış bakiyesi	3.080.378	2.784.875
Dönem gideri / (konusu kalmayan karşılık), net	704.218	(319.460)
Kapanış bakiyesi	3.784.596	2.465.415

12. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	30 Eylül 2016	%	31 Aralık 2015
A Grubu Paylar	21,1	240.303.646	21,1	240.303.646
B Grubu Paylar	10,5	119.470.352	10,5	119.470.352
D Grubu Paylar	68,4	780.226.002	68,4	780.226.002
Nominal sermaye	100	1.140.000.000	100	1.140.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları		4.613.596		4.613.596
Düzeltilmiş sermaye		1.144.613.596		1.144.613.596
(-) Karçel (Nominal tutar)		(56.896.360)		(56.896.360)
(-) Kardökmak (Nominal tutar)		(51.936.262)		(51.936.262)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarını aşan kısmı		29.550.360		29.550.360
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(79.282.262)		(79.282.262)
		1.065.331.334		1.065.331.334

1995 yılından itibaren faaliyetlerine özel sektör kuruluşu olarak devam eden Şirket'in hisseleri A, B ve D grubu hisselerden oluşmuştur. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 114.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2015: 114.000.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 Kuruş'tur (2015: hisse başı 1 Kuruş). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir.

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. ÖZKAYNAKLAR(devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	32.893.263	32.893.263
Statü yedekleri	556.850	556.850
	33.450.113	33.450.113

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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

13 Eylül 2015 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 dağıtımı 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR(devamı)

Kar Dağıtımı

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket'in 14 Nisan 2016 tarihinde yapılan 2015 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında 2015 mali yılına ilişkin faaliyetlerin zararlar sonuqlanması gerekçesiyle kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

27 Mart 2015 tarihinde yapılan 2014 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında 2014 yılı net karından 100.000.000 TL brüt temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,0009 TL) 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. 1 Temmuz 2015 ve 15 Aralık 2015 tarihlerinde toplam 90.453.280 TL nakit temettü ödemesi yapılmıştır.

Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 30 Eylül 2016 itibarıyla 59.547.515 TL'dir (31 Aralık 2015: 59.547.515 TL).

Yasal yedekler ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan hisse senedi ihraç primleri yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, UFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Yasal yedekler, 6102 Sayılı Yeni TTK'nun 519. maddesinin birinci fıkrası hükmüne göre "kar"ın %5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %20'sini buluncaya kadar I. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. "Kar"dan I. tertip yedek akçe olarak ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan tutardan pay sahipleri için I. kar payı ayrılır. I. tertip kanuni yedek akçe ile I. kar payı ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Şirket kar dağıtım politikasını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. II. tertip kanuni yedek akçe, Yeni TTK'nun 519. maddesinin 2. fıkrasının 3.bendi gereğince; dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış/ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri kadar ayrılır. Karın sermayeye ilavesi yoluyla bedelsiz pay dağıtılmasına karar verilmesi halinde II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR(devamı)

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu Şirket'in 2015 yılı sonu itibarıyla maddi duran varlıklarından arsa/arazi ve binaları için TMS 16 uyarınca yeniden değerlendirme modeli uygulamaya başlamasıyla söz konusu yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkmaktadır. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıklara ilişkin kısmı doğrudan geçmiş yıl karlarına devredilir.

Cari döneme ilişkin 9.243.129 TL tutarındaki transfer maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonuna ilişkin amortisman etkisinin geçmiş yıl karlarına sınıflanmasını ifade etmektedir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/gider niteliğindedir.

13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.266.452.780	606.007.286	52.966.461	149.298.760
Teminat	233.051.871	35.828.286	16.741.250	43.759.960
Rehin	788.897.801	495.179.000	3.300.000	84.453.800
İpotek	244.503.108	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	1.266.452.780	606.007.286	52.966.461	149.298.760

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER (devamı)

	31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.067.606.967	618.495.146	55.231.721	90.798.108
Teminat	237.715.847	48.316.146	19.006.510	42.213.108
Rehin	592.158.080	495.179.000	3.300.000	27.500.000
İpotek	237.733.040	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	1.067.606.967	618.495.146	55.231.721	90.798.108

Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıkları lehine vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015: %0).

Diğer taahhütler

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içinde	3.000.000	3.000.000
1 – 5 yıl arası	1.500.000	3.000.000
	4.500.000	6.000.000

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar, net

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Yurt içi satışlar	1.451.318.206	484.918.471	1.524.129.653	479.139.897
Yurt dışı satışlar	127.048.604	54.626.384	123.354.900	50.348.335
Satış iadeleri (-)	(4.554.241)	(932.227)	(2.934.324)	(73.205)
Satış iskontoları (-)	(700.882)	(201.836)	(4.413.647)	(773.098)
	1.573.111.687	538.410.792	1.640.136.582	528.641.929

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(991.185.207)	(291.121.879)	(1.086.401.440)	(309.184.311)
İşçilik giderleri	(220.902.009)	(82.878.234)	(194.113.421)	(75.609.084)
Genel üretim giderleri	(138.906.087)	(47.602.851)	(112.631.279)	(40.306.755)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(91.371.275)	(30.440.399)	(75.298.686)	(21.450.618)
Stok değer düşüş karşılığı iptali/(gideri) (Not 7)	30.285.318	(3.747.554)	(5.411.622)	(2.256.812)
Satılan ticari mallar maliyeti	(161.503)	(103.529)	(255.421)	(6.416)
	(1.412.240.763)	(455.894.446)	(1.474.111.869)	(448.813.996)

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(29.078.220)	(10.148.087)	(31.183.381)	(11.189.455)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(12.531.484)	(6.037.627)	(8.849.393)	(3.114.385)
	(41.609.704)	(16.185.714)	(40.032.774)	(14.303.840)

a) Genel yönetim giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015
Personel giderleri	(14.875.884)	(5.855.769)	(17.978.430)	(6.482.668)
Taşeron Giderleri	(4.591.437)	(1.746.856)	(3.613.541)	(1.146.859)
Yönetim kurulu aylıkları	(2.834.071)	(1.008.867)	(2.738.145)	(1.027.381)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(2.276.063)	(800.059)	(1.581.299)	(884.233)
Bakım onarım giderleri	(1.008.967)	(432.889)	(732.411)	(284.916)
Elektrik ve su giderleri	(439.580)	(137.555)	(1.040.650)	(230.927)
Personel nakil giderleri	(226.892)	(101.030)	(176.593)	(37.467)
Diğer	(2.825.326)	(65.062)	(3.322.312)	(1.095.004)
	(29.078.220)	(10.148.087)	(31.183.381)	(11.189.455)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015
Reklam ve pazarlama giderleri	(3.152.396)	(630.385)	(3.248.618)	(809.767)
Personel giderleri	(3.168.314)	(1.148.700)	(2.750.187)	(1.033.756)
Taşeron Giderleri	(856.866)	(373.091)	(1.397.299)	(770.521)
Bakım onarım giderleri	(258.942)	(68.148)	(181.176)	(80.843)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(185.610)	(66.396)	(167.623)	(97.757)
Elektrik ve su giderleri	(53.637)	(10.873)	(45.284)	(14.515)
Diğer	(4.855.719)	(3.740.034)	(1.059.206)	(307.226)
	(12.531.484)	(6.037.627)	(8.849.393)	(3.114.385)

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	84.917.445	20.797.977	33.291.096	21.580.595
Reeskont faiz gelirleri	1.475.448	(76.154)	2.147.328	(1.715.391)
Kira gelirleri	1.797.439	399.996	1.120.937	399.126
Ceza ve tazminat gelirleri	1.626.806	1.164.759	469.728	8.529
Konusu kalmayan karşılıklar	438.057	-	9.944.810	-
Diğer	7.396.459	4.729.001	6.475.303	1.954.725
	97.651.654	27.015.579	53.449.202	22.227.584

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(81.316.178)	(25.143.694)	(17.885.918)	(11.401.535)
Karşılık giderleri	(3.201.315)	(42.959)	(4.585.250)	(11.413)
Ceza ve tazminat giderleri	(1.948.806)	(363.026)	(1.942.266)	(68.142)
Reeskont faiz giderleri	(3.164.520)	(1.934.108)	(1.115.984)	743.003
Diğer	(5.533.379)	(2.277.256)	(8.695.947)	(965.946)
	(95.164.198)	(29.761.043)	(34.225.365)	(11.704.033)

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	8.163.560	-	9.349.027	-
Diğer	19.222	12.669	22.616	7.221
	8.182.782	12.669	9.371.643	7.221

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Finansal borçlanmalardan kur farkı gelirleri	89.734.858	(7.013.717)	7.856.798	57.345
Faiz gelirleri	7.195.790	1.905.371	7.689.851	2.624.320
Türev finansal işlemlerden gelirler	31.170	(202.936)	-	-
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	1.324.460	356.225	-	-
Diğer	-	-	172.097	158.189
	98.286.278	(4.955.057)	15.718.746	2.839.854

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Finansal borçlanmalardan kur farkı giderleri	(118.478.604)	(52.153.448)	(299.193.527)	(171.687.348)
Banka kredileri faiz giderleri	(59.928.524)	(20.187.554)	(58.429.461)	(20.145.568)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(10.876.515)	(3.893.000)	(6.495.863)	(2.165.288)
Tahvil faiz giderleri	(9.851.984)	(3.064.884)	-	-
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	(1.055.254)	728.650	-	-
Türev finansal işlemlerden giderler	(8.667.083)	(526.832)	-	-
Diğer	(11.004.378)	(2.601.636)	(3.996.403)	(1.588.562)
	(219.862.342)	(81.698.704)	(368.115.254)	(195.586.766)

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	210.218	743.177
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.468.453)	(1.943.656)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	210.218	87.874
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	(1.468.453)	(1.288.353)

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<u>Vergi gideri:</u>				
Dönem kurumlar vergisi gideri	(210.218)	207.509	(635.627)	(63.717)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.603.404	3.314.158	66.581.967	51.844.321
Toplam vergi (gideri) / geliri	3.393.186	3.521.667	65.946.340	51.780.604

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 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 2016 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %20'dir. (31 Aralık 2015: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2015: %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.

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 faydalanacak olup %50 yatırıma katkı oranına ve 90% indirimli kurumlar vergisine sahiptir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bu yatırım teşvik belgesi kapsamında 398.778.763 TL (31 Aralık 2015: 333.591.146 TL) yatırım harcaması yapılmış olup bu yatırım harcamasının 342.475.123 TL’si yatırım teşvik kapsamındadır. Cari dönem yasal vergi karşılığında vergilendirilebilir mali kar elde edilemediği için kullanılan vergi avantajı bulunmamaktadır ve 30 Eylül 2016 itibarıyla 124.979.583 TL ilave ertelenmiş vergi varlığı muhaseleştirmiştir. (31 Aralık 2015: 120.537.595 TL). 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 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemde 4.441.989 TL yatırım teşvik belgesi kapsamında ilave bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir.

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 muhasebeleştirmektedir. 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 (2015 :%20).

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	33.061.544	26.774.916
Taşınan mali zararlar (*)	34.097.021	19.794.663
Diğer borç ve gider karşılıkları	2.169.947	1.617.295
Stoklara ilişkin düzeltmeler	6.578.953	11.836.026
Kullanılmamış izin karşılığı	715.392	567.011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(155.179.765)	(138.303.634)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	124.979.584	120.537.595
Diğer	(4.820.224)	(5.931.076)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	41.602.452	36.892.796

(*) Şirket’in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sone eren ara dönemde yasal mali tablolarında oluşan 71.511.792 TL tutarındaki mali zararların 30 Eylül 2021’e kadar oluşacak vergilendirilebilir karlar nispetinde kullanabileceği varsayımıyla söz konusu mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	36.892.796	(19.494.452)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	3.603.404	66.581.967
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	1.106.252	(1.449.465)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	41.602.452	45.638.050

Dönem vergi gideri / (geliri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Vergi öncesi kar / (zarar)	7.773.354	(201.160.152)
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi (%20)	(1.554.671)	40.232.030
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(730.028)	(1.264.636)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	1.803.581	2.129.175
Yatırım teşvik belgesi kapsamında elde edilen vergi varlıkları etkisi	4.441.989	30.691.985
Ertelenmiş vergiye konu olmayan geçici farklar ve mali zararlar	(809.128)	(5.286.583)
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarar payları etkisi	116.408	670.213
Diğer	125.035	(1.225.844)
Gelir tablosundaki toplam vergi geliri	3.393.186	65.946.340

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 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 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
İştirakler		
Enerji Piyasaları A.Ş.	2.114.198	1.849.945
Karçimsa	2.341.094	898.990
Diğer		
Yolbulan Demir Sanayi (1)	30.300.000	14.640.000
Çağ Çelik Demir ve Çelik. (1)	21.419.255	4.764.113
Çelsantaş Çelik Mamülleri (1)	12.039.276	-
Kroman Çelik (1)	25.654.099	-
Diğer	33.246	3.774
	93.901.168	22.156.822
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
İştirakler		
Karçimsa (2)	3.485.396	2.756.545
Kardemir Sigorta	202	89.693
Ermaden (3)	1.606.581	-
Enerji Piyasaları (3)	-	-
Diğer		
Dez Madencilik (1)	1.481.564	686.289
Şeyhoğlu Petrol (1)	877.126	855.685
Çağ Çelik Demir ve Çelik (1)	162.486	355.781
Çelsantaş Çelik Mamülleri (1)	16.906	27.659
Yolbulan Nakliyat(1)	-	8.732
Diğer	26.159	110
	7.656.420	4.780.494

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

(2) İş ortaklıkları

(3) Finansal yatırımlar.

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler		
İştirakler		
Vademsaş (2)	996	90.240
Diğer		
Çelsantaş Çelik Mamülleri (1)	16.089.054	32.343
Yolbulan Demir Sanayi (1)	2.662.643	3.811.328
Çağ Çelik Demir ve Çelik (1)	10.754.226	325.037
Yolbulan Çelik Sanayi (1)	1.663.402	1.015.266
Kroman Çelik (1)	23.522.716	33.390
Diğer	3.048	-
	54.696.085	5.307.604

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
İlişkili taraflara olan satışlar				
İştirakler				
Karçimsa (2)	2.892.791	1.096.761	1.656.814	484.716
Enerji Piyasaları (3)	1.626.771	356.220	-	-
Vademsaş (2)	1.005.900	851.809	279.416	158.189
Kardemir Sigorta	144	-	98	98
Ermaden (3)			455.393	38.275
Diğer				
Yolbulan Demir Sanayi (1)	216.614.178	62.821.601	292.092.973	70.464.429
Çelsantaş Çelik Mamülleri (1)	105.710.214	37.627.275	122.565.384	42.081.407
Çağ Çelik Demir ve Çelik (1)	110.746.912	60.392.376	65.598.126	23.980.697
Kroman Çelik (1)	39.313.223	16.660.943	6.440.670	6.365.316
Dez Madencilik (1)	143.288	23.673	53.747	-
Yolbulanlar Nakliyat (1)	3.400.470	-	-	-
Şeyhoğlu Petrol (1)	95.179	94.883	46.757	-
Çayırova Boru (1)	45.074	-	-	-
Yolbulan Çelik Sanayi (1)	7.274.308	1.871.376	7.621.441	2.608.459
Diğer	4.398	4.398	-	-
	488.872.850	181.801.315	496.810.819	146.181.586

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

(2) İş ortaklıkları

(3) Finansal yatırımlar

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<u>İlişkili taraflardan alımlar</u>				
<u>İştirakler</u>				
Karçimsa (2)	5.687.375	1.024.888	6.996.643	2.921.737
Enerji Piyasaları (3)	23.968.074	9.712.263	-	-
Kardemir Sigorta	1.645	202	14.583	14.583
Ermaden (3)	37.084.513	18.443.542	8.323.586	707.163
<u>Diğer</u>				
Yolbulan Demir Sanayi (1)	1.168.908	201.062	2.598.801	49.432
Çelsantaş Çelik Mamülleri (1)	2.538.584	398.092	4.846.251	1.674.796
Çağ Çelik Demir ve Çelik (1)	3.376.519	875.521	3.640.984	752.822
Kroman Çelik (1)	186.092	-	360.535	250.521
Dez Madencilik (1)	10.993.205	3.981.329	350.537	-
Yolbulanlar Nakliyat (1)	55.320	10.051	26.158	9.086
Şeyhoğlu Petrol (1)	4.026.152	1.241.612	4.682.857	1.459.103
Çayırova Boru (1)	-	-	116.041	79.509
3S Mühendislik (1)	-	-	202.590	-
Diğer	5.099	5.099	66.529	52.015
	89.091.486	35.893.661	32.226.095	7.970.767

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

(2) İş ortaklıkları

(3) Finansal yatırımlar

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	6.680.999	2.357.607	9.504.227	2.364.252
	6.680.999	2.357.607	9.504.227	2.364.252

(*) Üst düzey yöneticiler şirket ve bağlı ortaklıklarının 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2016			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	21.306.914	308.516	6.002.983	207.807
2a. Parasal Finansal Varlıklar	89.418.420	28.622.457	1.091.526	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	13.385.732	1.678.827	2.486.353	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	124.111.066	30.609.800	9.580.862	207.807
5. Ticari Alacaklar	3.913.767	360.657	843.036	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	34.057.130	206.005	9.950.000	-
7. Diğer	1.340.814	-	398.957	-
8. DURAN VARLIKLAR	39.311.711	566.662	11.191.993	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	163.422.777	31.176.462	20.772.855	207.807
10. Ticari Borçlar	448.420.263	122.936.472	23.838.041	-
11. Finansal Yükümlülükler	216.143.270	47.736.895	21.759.196	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.250.230	1.104.494	875.171	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	670.813.763	171.777.861	46.472.408	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.311.098.130	284.083.275	136.876.055	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	376.930	125.816	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.311.475.060	284.209.091	136.876.055	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.982.288.823	455.986.952	183.348.463	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(69.966.815)	(18.250.000)	(4.550.000)	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(69.966.815)	(18.250.000)	(4.550.000)	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.888.832.861)	(443.060.490)	(167.125.608)	207.807
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.888.832.861)	(443.060.490)	(167.125.608)	207.807
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	31.169	41.442	(27.668)	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	(69.966.815)	(18.250.000)	(4.550.000)	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	25.142.265	-	7.481.036	-
26. İthalat	601.337.267	-	178.926.823	-

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2015			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.618.208	1.136.373	26.560	229.694
2a. Parasal Finansal Varlıklar	211.579.834	66.605.616	5.638.641	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.571.396	303.568	216.749	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	216.769.438	68.045.557	5.881.950	229.694
5. Ticari Alacaklar	15.663.732	387.554	4.574.798	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	31.776.758	54.904	9.950.000	-
7. Diğer	330.334	-	103.957	-
8. DURAN VARLIKLAR	47.770.824	442.458	14.628.755	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	264.540.262	68.488.015	20.510.705	229.694
10. Ticari Borçlar	605.840.614	165.289.923	39.414.538	-
11. Finansal Yükümlülükler	150.939.642	39.471.745	11.383.307	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.528.557	565.055	1.852.216	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	764.308.814	205.326.723	52.650.061	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.193.986.891	274.542.832	124.536.176	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.350.022	125.815	624.434	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.196.336.913	274.668.648	125.160.610	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.960.645.727	479.995.370	177.810.671	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(24.423.840)	(8.400.000)	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	24.423.840	8.400.000	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.720.529.304)	(419.907.355)	(157.299.966)	229.694
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.720.529.304)	(419.907.355)	(157.299.966)	229.694
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	(430.655)	(148.114)	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	24.423.840	8.400.000	-	-
25. İhracat	30.499.980	-	9.598.433	-
26. İthalat	1.340.263.180	-	421.784.737	-

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve EURO 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 2016	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(132.736.492) 132.736.492
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	124.156 (124.156)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(132.612.336) 132.612.336
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(56.167.575) 56.167.575
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(92.987) 92.987
6- Avro net etki (4+5)	(56.260.562) 56.260.562
TOPLAM (3 + 6)	(188.872.898) 188.872.898
31 Aralık 2015	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(122.092.263) 122.092.263
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	430.655 (430.655)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(121.661.608) 121.661.608
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(49.983.637) 49.983.637
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	- -
6- Avro net etki (4+5)	(49.983.637) 49.983.637
TOPLAM (3 + 6)	(171.645.245) 171.645.245

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

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

24 Ekim 2016 tarihli özel durum açıklamasında yer aldığı üzere Şirket'in genel müdürü Sn. Uğur Yılmaz yönetim kurulu ile vardığı mutabakat gereği görevinden ayrılmıştır. Yeni Genel Müdür atanana kadar yerine Ticari Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmekte olan Sn. Ercüment Ünal' ın vekalet etmesi kararlaştırılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.