

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 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.....	25
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	26
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR	30
12. ÖZKAYNAKLAR	32
13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER	35
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 2017 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 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.288.166.079	1.641.863.611
Nakit ve nakit benzerleri	3	836.628.258	329.638.278
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	21	120.059.452	109.281.701
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5,21	402.461.064	302.285.145
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	20	2.383.456	1.434.640
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		19.261.445	8.589.806
Stoklar	6	817.930.625	700.444.816
Peşin ödenmiş giderler	9	84.323.348	163.219.066
Türev finansal araçlar		640.695	7.480.241
Diğer dönen varlıklar		4.477.736	19.489.918
Duran Varlıklar		4.114.546.619	4.014.146.042
Finansal yatırımlar		8.302.988	8.302.988
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		270.770	281.802
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlar		14.490.792	15.931.975
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		630.551	640.787
Maddi duran varlıklar	7	3.909.769.925	3.827.013.541
Maddi olmayan duran varlıklar	8	34.169.821	32.301.405
Peşin ödenmiş giderler	9	7.857.661	3.181.751
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	135.867.250	120.928.330
Diğer duran varlıklar		3.186.861	5.563.463
TOPLAM VARLIKLAR		6.402.712.698	5.656.009.653

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş
		(Bağımsız	Dönem
		Denetimden	(Bağımsız
		Geçmemiş)	Denetimden
			Geçmiş)
		30 Eylül	31 Aralık
KAYNAKLAR	Not	2017	2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.418.818.235	1.639.129.772
Kısa vadeli borçlanmalar	4	43.218.789	6.000.000
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	533.383.504	494.386.418
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 21	2.055.594	7.733.324
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	1.137.763.221	672.223.371
Diğer borçlar			
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.901.439	2.142.779
Ertelenmiş gelirler			
-İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	9, 21	118.692.781	116.901.329
-İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	497.284.999	296.004.161
Türev finansal araçlar		-	545.871
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	131.166	19.702
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar		32.399.667	26.410.789
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	11.051.393	8.608.531
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		40.935.682	8.153.497
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.574.822.987	1.779.493.820
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.364.894.949	1.600.232.856
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar	5	36.741.421	31.869.391
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	166.444.769	140.614.443
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	6.741.848	6.777.130
ÖZKAYNAKLAR		2.409.071.476	2.237.386.061
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.409.187.312	2.237.501.123
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	(79.980.372)	(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		(3.573.423)	4.533.749
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar		(182.123)	(182.123)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		874.813.933	884.492.540
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	34.304.148	33.450.113
Geçmiş yıllar karları		246.896.129	361.861.436
Net dönem karı / (zararı)		180.491.471	(123.789.879)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(115.836)	(115.062)
TOPLAM KAYNAKLAR		6.402.712.698	5.656.009.653

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2017 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 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017	1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	2.818.391.571	953.752.538	1.573.111.687	538.410.792
Satışların maliyeti (-)	14	(2.420.419.515)	(791.219.551)	(1.412.240.763)	(455.894.446)
BRÜT KAR		397.972.056	162.532.987	160.870.924	82.516.346
Genel yönetim giderleri (-)	15	(32.065.218)	(11.590.460)	(29.078.220)	(10.148.087)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(27.323.426)	(8.338.499)	(12.531.484)	(6.037.627)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	180.390.902	52.623.106	95.854.215	26.615.583
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(209.496.788)	(65.345.272)	(100.623.500)	(30.768.256)
ESAS FAALİYET KARI		309.477.526	129.881.862	114.491.935	62.177.959
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	17	9.373.952	439.867	9.980.221	412.665
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları		(886.644)	(503.858)	(582.040)	(548.120)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		317.964.834	129.817.871	123.890.116	62.042.504
Finansman gelirleri	18	138.177.191	23.886.639	98.286.278	(4.955.057)
Finansman giderleri (-)	19	(289.507.511)	(80.074.413)	(214.403.040)	(80.691.491)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		166.634.514	73.630.097	7.773.354	(23.604.044)
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		13.856.183	2.380.416	3.393.186	3.521.667
Dönem vergi gelir/(gideri)	20	(466.794)	(159.345)	(210.218)	207.509
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	20	14.322.977	2.539.761	3.603.404	3.314.158
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		180.490.697	76.010.513	11.166.540	(20.082.377)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		0,1580	0,0664	0,0001	(0,0002)
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Ana ortaklık payları		180.491.471	76.026.017	11.166.023	(20.051.498)
Kontrol gücü olmayan paylar		(774)	(15.504)	517	(30.879)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI					
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(8.107.172)	-	(4.221.296)	(3.818.956)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)					
- Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	11	(8.723.115)	-	(5.285.445)	(4.753.185)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar		-	-	1.106.252	999.800
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	20	615.943	-	(50.524)	(78.686)
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi		-	-	8.421	13.115
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		172.383.525	76.010.513	6.945.244	(23.901.333)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider) Dağılımı					
Ana ortaklık payları		172.384.299	76.026.017	6.944.727	(23.870.454)
Kontrol gücü olmayan paylar		(774)	(15.504)	517	(30.879)

(*) 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 2017 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					
					Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar	Veniden 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
Not	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Paylara ilişkin primler									
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
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	11.803.953	4.533.749	(182.123)	884.492.540	33.450.113	361.861.436	(123.789.879)	2.237.501.123	(115.062)	2.237.386.061
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.491.471	180.491.471	(774)	180.490.697
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(8.107.172)	-	-	-	-	(8.107.172)	-	-	(8.107.172)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(8.107.172)	-	-	-	-	180.491.471	172.384.299	(774)	172.383.525
Geri alınan paylar	-	-	(698.110)	-	-	-	-	-	-	-	(698.110)	-	(698.110)
Transferler	12	-	-	-	-	-	(9.678.607)	854.035	(114.965.307)	123.789.879	-	-	-
30 Eylül 2017 İtibarıyla bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(79.980.372)	11.803.953	(3.573.423)	(182.123)	874.813.933	34.304.148	246.896.129	180.491.471	2.409.187.312	(115.836)	2.409.071.476

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2017 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) 1 Ocak – 30 Eylül 2017	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) (Yeniden Düzenlenmiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2016
	Not		
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Net dönem kar / (zararı)		180.490.697	11.166.540
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	6	(410.329)	(30.285.318)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler		282.398	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	24.637.438	24.457.236
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	911.659	2.763.258
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile ilgili düzeltmeler		1.531.203	-
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(13.856.183)	(3.393.186)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		91.476.736	93.833.284
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	75.240.778	69.780.508
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(14.805.532)	(7.195.790)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		(4.601.650)	
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(2.398.099)	1.689.072
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	18,19	(640.695)	1.024.084
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İş ortaklıklarının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		886.644	582.040
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	17	(8.072.694)	(8.163.560)
Takas işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		26.742.994	7.342.623
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		92.274.999	146.819.882
Nakit olmayan kalemler için düzeltilmiş net kar (C)		449.690.364	310.420.673
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(115.980.806)	(114.423.874)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(10.660.607)	15.034.244
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		38.494.441	(7.319.980)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(112.354.389)	(71.461.986)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		78.613.320	62.269.314
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		476.761.035	(184.439.399)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		17.388.784	31.355.660
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		203.072.290	103.229.628
İşletme sermayesindeki değişim (B)		575.334.068	(165.756.393)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(7.530.227)	(7.597.037)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	20	(1.304.146)	(267.974)
Faaliyetlere ilişkin nakit çıkışları (A)		(8.834.373)	(7.865.011)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit, net (A+B+C)		1.016.190.059	136.799.269
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışları	7	1.289.058	276.978
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımları	7	(117.842.395)	(155.887.743)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(2.012.691)	(2.335.240)
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları			-
Alınan temettüller		8.627.233	9.750.824
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit, net		(109.938.795)	(148.195.181)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		259.216.222	253.962.370
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(560.868.340)	(329.033.323)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.036.179)	(1.115.265)
Türev araçlardan nakit girişleri		15.349.463	175.728.892
Türev araçlardan nakit çıkışları		(35.158.087)	(183.502.170)
Ödenen temettüller		-	-
Alınan faiz		14.805.532	7.195.790
Ödenen faiz		(90.871.785)	(79.413.524)
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		(698.110)	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		1.232.477	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit, net		(398.028.807)	(156.177.230)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		508.222.457	(167.573.142)
Dönem başı nakit ve nakit benzerlerindeki	3	329.638.278	259.824.128
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	837.860.735	92.250.986

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	31 Aralık 2016
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
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (Kardemir Sigorta) (*)	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	95,00

(*) Konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi ve hasılatının önemsiz seviyede olması nedeniyle konsolidasyona dahil edilmeyip maliyet değerinden taşınmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Mavi yaka	Beyaz yaka	30 Eylül 2017
			Toplam
Kardemir	831	3.136	3.967
Karçel	17	69	86
Kardökmak	36	37	73
Enbatı	14	-	14
Toplam	898	3.242	4.140

	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	31 Aralık 2016
			Toplam
Kardemir	780	2.955	3.735
Karçel	18	72	90
Kardökmak	36	60	96
Enbatı	14	-	14
Toplam	848	3.087	3.935

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

30 EYLÜL 2017 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 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı - 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlamıştır.

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2016 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 2016 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") uygularlar.

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 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2017 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

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

30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	31 Aralık 2016
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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standardı veya TFRYK yorumu bulunmamaktadır.

i) 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 uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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 hasılatın 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.

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

30 EYLÜL 2017 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

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ii) 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.

UFRS 10 ve UMS 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

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.

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

30 EYLÜL 2017 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 - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık konsolide finansal tablolarda verilecektir.

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

30 EYLÜL 2017 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)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

30 EYLÜL 2017 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)

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

30 EYLÜL 2017 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)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

30 EYLÜL 2017 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)

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

Ekim 2017’de, UMSK, UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için UFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle UMSK, UFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, UFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

30 EYLÜL 2017 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)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır; dolayısıyla 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin, Varsayım ve Kararları

Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2016 sona eren döneme ait gelir tablosu aşağıda açıklanan nedenlerden dolayı tekrar düzenlenmiştir.

	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2016		
		Önceden raporlanan	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1	97.651.654	(1.797.439)	95.854.215
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler	1	8.182.782	1.797.439	9.980.221
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	2	(95.164.198)	(5.459.302)	(100.623.500)
Finansman Giderleri (-)	2	(219.862.342)	5.459.302	(214.403.040)

- 30 Eylül 2016 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan 1.797.439 TL tutarındaki kira gelirlerinin yatırım faaliyetlerinden gelirlere sınıflamasından oluşmaktadır. (Not 16,17)
- 30 Eylül 2016 itibariyle akreditiflerden kaynaklanan 5.459.302 TL tutarındaki komisyon giderlerinin finansman giderlerinden esas faaliyetlerden diğer giderlere sınıflanmasından oluşmaktadır. (Not 16,19)

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

30 EYLÜL 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Kasa	2.958	260
Bankadaki nakit	836.592.657	328.993.970
-Vadesiz mevduatlar	5.838.958	30.856.556
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	830.753.699	298.137.414
Diğer	32.643	644.048
	836.628.258	329.638.278
Bloke mevduatlar(*)	1.232.477	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	837.860.735	329.638.278

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 itibariyle Grup'un vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir.

(*) 30 Eylül 2017 itibariyle Grup'un Eximbank hesaplarında 1.232.477 TL tutarında bloke mevduatı mevcuttur. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.) İlgili bloke mevduat, 5.000.000 USD ve 17.000.000 TL tutarındaki işletme kredisinin ihracat taahhüdü olarak bloke tutulmaktadır.

Para birimi	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
TL	95.450.000	39.200.000
USD	711.074.094	41.223.870
EUR	24.229.605	217.713.544
	830.753.699	298.137.414

Banka mevduatları Grup'un nakit ihtiyacına bağlı olarak vadesi 1 gün ile 1 ay arasında değişen tutarlardan oluşmaktadır ve bu mevduatlar için piyasadaki kısa vadeli faiz oranlarına bağlı olarak faiz hesaplanmaktadır.

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

30 EYLÜL 2017 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

Finansal borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar	43.218.789	6.000.000
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	430.821.426	391.127.195
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	813.441	1.731.258
Tahvil borçlanmaları (*)	101.748.637	101.527.965
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	576.602.293	500.386.418
Uzun vadeli finansal borçlar	1.364.570.232	1.599.381.975
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	324.717	850.881
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.364.894.949	1.600.232.856
Toplam finansal borçlar	1.941.497.242	2.100.619.274

(*) 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 tahvil ihracından oluşmaktadır. Tahvilinin 16 Kasım 2017 tarihli kupon ödemesinin basit faizi %14,46 olarak belirlenmiş olup kupon ödeme tutarı 3.616.500 TL olacaktır.

Finansal kiralama yükümlülükleri hariç finansal borçların 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı aralığı	30 Eylül 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%11,53 - %14,48	271.589.077	17.297.156
ABD Doları	%2,17 - % 8,45	219.816.650	810.869.803
AVRO	% 0,53 - %3,63	84.383.125	536.403.273
		575.788.852	1.364.570.232

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı aralığı	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%3,23 - % 14,48	241.136.181	96.139.129
ABD Doları	%3,31 - % 8,31	175.418.490	987.654.925
AVRO	% 0,27 - %3,67	82.100.489	515.587.921
		498.655.160	1.599.381.975

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

30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir (finansal kiralama borçları hariç):

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	575.788.852	498.655.160
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	316.394.518	385.927.190
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	242.117.298	280.269.846
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	215.486.593	208.915.519
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	175.243.869	202.685.747
5 yıl ve daha uzun vadeli	415.327.954	521.583.673
	1.940.359.084	2.098.037.135

a) Finansal kiralama yükümlülükleri

		30 Eylül 2017
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	173.582	727.723
TL	85.718	85.718
		813.441
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	29.716	124.583
TL	200.134	200.134
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		324.717
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		1.138.158

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

30 EYLÜL 2017 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 2016
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	440.115	1.632.788
TL	98.472	98.470
		1.731.258
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	160.650	595.995
TL	254.886	254.886
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		850.881
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		2.582.139

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	36.300.970	11.959.807
Vadeli çekler ve alacak senetleri	371.402.540	292.769.335
Gelir tahakkukları (Ticari)	-	349.309
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	120.059.452	109.281.701
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(218.503)	(218.503)
Ticari alacak reeskontu (-)	(5.023.943)	(2.574.803)
	522.520.516	411.566.846

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 60 gündür (31 Aralık 2016: 48 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.

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

30 EYLÜL 2017 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)

Grup, hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre özel karşılık ayırmaktadır. Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmiş (<3ay)	17.312.249	5.337.674
	17.312.249	5.337.674

b) Ticari borçlar:

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	1.137.209.075	662.548.095
Gider tahakkukları	1.077.261	9.882.181
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	2.055.594	7.733.324
Borç senetleri	91.350	182.097
Ticari borçlar reeskontu (-)	(614.465)	(389.002)
	1.139.818.815	679.956.695

Ticari borçların ortalama ödeme vadesi 94 gündür (2016: 127 gün).

c) Uzun vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	36.741.421	31.869.391
	36.741.421	31.869.391

(*) Yapılmakta olan yatırımlara ilişkin yurtdışı tedarikçilere yatırımların tamamlanması sonucu gerçekleşecek olan uzun vadeli ticari borçlardan oluşmaktadır.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	337.132.220	276.200.741
Yarı mamüller	158.741.592	99.925.959
Mamüller	130.250.708	153.270.456
Diğer stoklar(*)	202.209.635	181.861.519
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(10.403.530)	(10.813.859)
	817.930.625	700.444.816
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(10.813.859)	(58.940.098)
(Dönem gideri) / konusu kalmayan karşılıklar, net	410.329	30.285.318
Kapanış bakiyesi	(10.403.530)	(28.654.780)

(*) Diğer stoklar yedek parçalar, yatırım malları, tamir bakım malzemeleri, ve diğer işletme malzemelerinden oluşmaktadır.

Grup, stoklarında net gerçekleştirilebilir 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 2017 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	Özel maliyetler	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	704.202.770	36.992.126	686.890.756	2.229.079.199	111.125.526	-	11.741.438	956.597.416	4.736.629.231
Alımlar (*)	-	-	57.800	9.857.715	3.783.137	-	952.586	165.437.520	180.088.758
Çıkışlar	-	(2.623)	(1.240.889)	(6.089.392)	(940.646)	-	(47.997)	-	(8.321.547)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (**)	-	1.131.198	874.542	66.465.446	2.731.455	697.542	332.698	(74.110.320)	(1.877.439)
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	704.202.770	38.120.701	686.582.209	2.299.312.968	116.699.472	697.542	12.978.725	1.047.924.616	4.906.519.003
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(15.349.475)	(32.028.895)	(804.524.978)	(50.328.795)	-	(7.383.547)	-	(909.615.690)
Dönem gideri	-	(852.244)	(20.556.089)	(67.359.959)	(4.319.486)	(81.380)	(996.719)	-	(94.165.877)
Çıkışlar	-	2.624	110.654	6.084.835	786.377	-	47.999	-	7.032.489
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(16.199.095)	(52.474.330)	(865.800.102)	(53.861.904)	(81.380)	(8.332.267)	-	(996.749.078)
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	704.202.770	21.921.606	634.107.879	1.433.512.866	62.837.568	616.162	4.646.458	1.047.924.616	3.909.769.925

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 66.922.273 TL'dir (2016: 54.217.486 TL). Grup'un cari dönemde TL dışındaki döviz cinsinden yatırım kredilerinden kaynaklı aktifleşebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin borçlanma oranı %15'dir. (2016: %15).

(**) 1.877.439 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırım, maddi olmayan duran varlıklar grubuna transfer olmuştur

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

30 EYLÜL 2017 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	Özel maliyetler	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	704.202.770	35.534.644	673.080.699	2.181.461.133	110.389.312	-	10.960.332	950.361.786	4.665.990.676
<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	-	(15.097.673)	(25.182.754)	(784.024.688)	(49.010.089)	-	(7.189.186)	-	(880.504.390)
30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri	704.202.770	20.436.971	647.897.945	1.397.436.445	61.379.223	-	3.771.146	950.361.786	3.785.486.286

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. (30 Eylül 2016:495.179.000 TL, 3.300.000 ABD Doları, 84.453.800 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 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Üretim ile ilişkilendirilen	(90.620.152)	(86.507.603)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(3.174.373)	(2.244.672)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(371.352)	(183.105)
	(94.165.877)	(88.935.380)

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

**30 EYLÜL 2017 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) Şerefiye

Maliyet değeri	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Enbatı	9.338.820	9.338.820
Şerefiye değer düşüklüğü (-)	(3.927.115)	(3.927.115)
	5.411.705	5.411.705

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	6.748.764	12.625.058	15.116.237	401.396	34.891.455
Alımlar	88.797	202.676	1.719.072	2.146	2.012.691
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	1.877.439	-	-	1.877.439
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.837.561	14.705.173	16.835.309	403.542	38.781.585
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.160.291)	(5.447.597)	-	(393.867)	(8.001.755)
Dönem gideri	(493.832)	(1.524.356)	-	(3.526)	(2.021.714)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.654.123)	(6.971.953)	-	(397.393)	(10.023.469)
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	4.183.438	7.733.220	16.835.309	6.149	28.758.116

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
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	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	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

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Üretim ile ilişkilendirilen	(1.941.580)	(1.233.184)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(71.742)	(30.719)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(8.392)	(2.505)
	(2.021.714)	(1.266.408)

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen sipariş avansları	80.038.592	162.776.622
Gelecek aylara ait giderler	6.801.438	3.789.071
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(2.516.682)	(3.346.627)
	84.323.348	163.219.066
	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	(3.346.627)	(529.573)
Cari dönem gideri	(282.398)	-
Kapanan karşılıklar	1.112.343	-
	(2.516.682)	(529.573)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen avanslar	9.124.330	4.448.420
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(1.266.669)	(1.266.669)
	7.857.661	3.181.751

Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları	497.284.999	296.004.161
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 21)	118.692.781	116.901.329
	615.977.780	412.905.490

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	6.741.848	6.777.130
	6.741.848	6.777.130

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

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

30 EYLÜL 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	9.520.190	8.608.531
Diğer karşılıklar	1.531.203	-
	11.051.393	8.608.531

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 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Dava karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	8.608.531	8.432.107
Cari dönem gideri	911.659	3.201.315
Ödemeler	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(438.057)
Kapanış bakiyesi	9.520.190	11.195.365

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	160.094.108	137.952.923
Kullanılmamış izin karşılığı	6.350.661	2.661.520
	166.444.769	140.614.443

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

30 EYLÜL 2017 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 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 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 2017	31 Aralık 2016
Faiz oranı	11,60%	10,70%
Enflasyon oranı	7,75%	8,75%

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 30 Eylül 2017 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 2017 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 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	137.952.923	136.122.588
Hizmet maliyeti	8.511.654	12.876.503
Faiz maliyeti	12.436.643	10.876.515
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	8.723.115	5.285.445
Ödenen kıdem tazminatları	(7.530.227)	(7.597.037)
Kapanış bakiyesi	160.094.108	157.564.014

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

**30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	2.661.520	3.080.378
Dönem gideri / (konusu kalmayan karşılık), net	3.689.141	704.218
Kapanış bakiyesi	6.350.661	3.784.596

12. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	30 Eylül 2017	%	31 Aralık 2016
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
(-) Geri alınan paylar		(550.000)		-
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(148.110)		-
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(79.980.372)		(79.282.262)
		1.064.633.224		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 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 114.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2016: 114.000.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 Kuruş'tur (2016: 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 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	33.457.874	32.893.263
Statü yedekleri	846.274	556.850
	34.304.148	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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; 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 düzeltilmesinden 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 2017 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

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

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

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.

Özkaynaklarda kayıtlara alınan maddi duran varlıklara ilişkin yeniden değerlendirme artışları fonunun detayı ve 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareket tabloları ekteki gibidir:

	30 Eylül 2017		30 Eylül 2016	
	Arsalar	Binalar	Arsalar	Binalar
Açılış, 1 Ocak	638.474.073	246.018.467	638.474.073	258.443.021
Cari dönem değerlendirme fonu amortisman etkisi, vergi sonrası	-	(9.242.198)	-	(9.156.480)
Çıkışlar etkisi	-	(436.409)	-	(86.649)
Kapanış, 30 Eylül	638.474.073	236.339.860	638.474.073	249.199.892

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.

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

30 EYLÜL 2017 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

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.485.077.499	681.377.148	57.451.852	143.026.817
Teminat	355.483.992	111.198.148	24.526.641	37.488.017
Rehin	849.243.111	495.179.000	-	84.453.800
İpotek	280.350.396	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	1.485.077.499	681.377.148	57.451.852	143.026.817

	31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.332.686.502	601.948.427	50.073.493	149.470.185
Teminat	255.098.705	31.769.427	17.148.282	43.931.385
Rehin	808.494.153	495.179.000	-	84.453.800
İpotek	269.093.644	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	1.332.686.502	601.948.427	50.073.493	149.470.185

Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıkları lehine vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016: %0).

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

**30 EYLÜL 2017 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)

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 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içinde	8.200.000	3.000.000
1 – 5 yıl arası	25.300.000	32.000.000
	33.500.000	35.000.000

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar, net

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Yurt içi satışlar	2.542.455.109	885.906.004	1.451.318.206	484.918.471
Yurt dışı satışlar	304.155.084	76.255.121	127.048.604	54.626.384
Satış iadeleri (-)	(448.160)	(95.681)	(4.554.241)	(932.227)
Satış iskontoları (-)	(27.770.462)	(8.312.906)	(700.882)	(201.836)
	2.818.391.571	953.752.538	1.573.111.687	538.410.792

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(1.875.018.499)	(597.045.238)	(991.185.207)	(291.121.879)
İşçilik giderleri	(257.129.249)	(93.212.004)	(220.902.009)	(82.878.234)
Genel üretim giderleri	(200.432.447)	(68.631.463)	(138.906.087)	(47.602.851)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(87.850.877)	(32.156.499)	(91.371.275)	(30.440.399)
Stok değer düşüş karşılığı iptali/(gideri) (Not 6)	410.329	1.579	30.285.318	(3.747.554)
Satılan ticari mallar maliyeti	(398.772)	(175.926)	(161.503)	(103.529)
	(2.420.419.515)	(791.219.551)	(1.412.240.763)	(455.894.446)

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

**30 EYLÜL 2017 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 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(32.065.218)	(11.590.460)	(29.078.220)	(10.148.087)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(27.323.426)	(8.338.499)	(12.531.484)	(6.037.627)
	(59.388.644)	(19.928.959)	(41.609.704)	(16.185.714)

a) Genel yönetim giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016
Personel giderleri	(14.015.883)	(4.719.393)	(14.875.884)	(5.855.769)
Taşeron Giderleri	(5.619.893)	(1.964.306)	(4.591.437)	(1.746.856)
Yönetim kurulu aylıkları	(3.503.167)	(1.335.596)	(2.834.071)	(1.008.867)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(3.246.115)	(1.156.211)	(2.276.063)	(800.059)
Bakım onarım giderleri	(985.535)	(376.129)	(1.008.967)	(432.889)
Enerji giderleri	(430.280)	(164.216)	(439.580)	(137.555)
Personel taşıma giderleri	(270.264)	(103.146)	(226.892)	(101.030)
Diğer	(3.994.081)	(1.771.463)	(2.825.326)	(65.062)
	(32.065.218)	(11.590.460)	(29.078.220)	(10.148.087)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016
Nakliye giderleri	(13.693.832)	(4.289.630)	-	-
Reklam ve pazarlama giderleri	(1.070.965)	1.279.612	(3.152.396)	(630.385)
Personel giderleri	(4.118.113)	(852.162)	(3.168.314)	(1.148.700)
Taşeron giderleri	(1.182.149)	(439.118)	(856.866)	(373.091)
Komisyon giderleri	(2.480.575)	(803.234)	-	-
Amortisman ve itfa payı giderleri	(379.744)	(141.599)	(185.610)	(66.396)
Diğer	(4.398.048)	(3.092.368)	(5.168.298)	(3.819.055)
	(27.323.426)	(8.338.499)	(12.531.484)	(6.037.627)

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

**30 EYLÜL 2017 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 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	162.970.661	48.934.047	84.917.445	20.797.977
Reeskont faiz gelirleri	2.803.460	154.444	1.475.448	(76.154)
Ceza ve tazminat gelirleri	2.423.620	469.860	1.626.806	1.164.759
Elektrik satış gelirleri	910.234	(632.360)	1.927.731	399.996
Diğer	11.282.927	3.697.115	5.906.785	4.329.005
	180.390.902	52.623.106	95.854.215	26.615.583

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(171.283.102)	(54.358.608)	(81.316.178)	(25.143.694)
Akreditif komisyon giderleri	(19.662.999)	(7.497.792)	(5.459.302)	(1.819.767)
Reeskont faiz giderleri	(5.027.136)	1.046.039	(3.164.520)	(1.934.108)
Elektrik ve su giderleri	(741.206)	(280.499)	(272.954)	(72.932)
Ceza ve tazminat giderleri	(804.299)	(560.713)	(1.948.806)	(363.026)
Diğer	(11.978.046)	(3.693.699)	(8.461.740)	(1.434.729)
	(209.496.788)	(65.345.272)	(100.623.500)	(30.768.256)

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

30 EYLÜL 2017 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 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	8.072.694	-	8.163.560	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden edinilen kira gelirleri	1.301.258	439.867	1.797.439	399.996
Diğer	-	-	19.222	12.669
	9.373.952	439.867	9.980.221	412.665

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Finansal borçlanmalardan kur farkı gelirleri	110.614.263	14.636.806	89.734.858	(7.013.717)
Faiz gelirleri	14.805.532	7.798.500	7.195.790	1.905.371
Swap faiz işlem gelirleri	3.748.353	112.911	-	-
Türev finansal işlemlerden gelirler	8.415.093	1.338.422	31.170	(202.936)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	593.950	-	1.324.460	356.225
Diğer	-	-	-	-
	138.177.191	23.886.639	98.286.278	(4.955.057)

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Finansal borçlanmalardan kur farkı giderleri	(160.145.511)	(42.613.447)	(118.478.604)	(52.153.448)
Banka kredileri faiz giderleri	(64.077.118)	(21.155.078)	(59.928.524)	(20.187.554)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(12.436.644)	(4.459.559)	(10.876.515)	(3.893.000)
Tahvil faiz giderleri	(11.163.660)	(4.264.284)	(9.851.984)	(3.064.884)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	-	3.550.030	(1.055.254)	728.650
Türev finansal işlemlerden giderler	(35.158.087)	(9.707.814)	(8.667.083)	(526.832)
Diğer	(6.526.491)	(1.424.261)	(5.545.076)	(1.594.423)
	(289.507.511)	(80.074.413)	(214.403.040)	(80.691.491)

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

**30 EYLÜL 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(466.794)	(437.410)
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	2.719.084	1.852.348
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(131.166)	(19.702)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	2.383.456	1.434.640
<u>Vergi gideri:</u>		
Dönem kurumlar vergisi gideri	(466.794)	(159.345)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14.322.977	2.539.761
Toplam vergi (gideri) / geliri	13.856.183	2.380.416

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 2017 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %20'dir. (2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2016: %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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla bu yatırım teşvik belgesi kapsamında 505.747.266 TL (31 Aralık 2016: 435.048.785 TL) yatırım harcaması yapılmış olup cari dönem yasal vergi karşılığında vergilendirilebilir mali kar elde edilmiş olmasına rağmen, Şirket’in 2015 ve 2016 yıllarından gelen taşınan mali zararları olması sebebiyle kullanılan vergi avantajı bulunmamaktadır. Şirket söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamalarına isabet eden vergi avantajına ilişkin ertelenmiş vergi hesaplamasında yatırım katkı oranı nispetinde hak edilen vergi avantajını tespit ederken kümülatif yöntem ile hesaplama yapmış olup, 13 Şubat 2017 tarihli ve 2017/9917 numaralı Bakanlar Kurulu Kararı’na istinaden, 2017 yılındaki harcamalar için yatırıma katkı oranı %65 olarak dikkate alınmıştır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 45.954.013 TL yatırım teşvik belgesi kapsamında ilave bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2016: 50.728.820).

Ertelenmiş vergi

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

Türkiye’de işletmelerin konsolide kurumlar vergisi beyannamesi verememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2016 :%20).

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	31.885.455	27.176.384
Taşınan mali zararlar	37.274.397	68.113.485
Diğer borç ve gider karşılıkları	4.910.518	1.675.806
Stoklara ilişkin düzeltmeler	2.009.684	2.983.792
Kullanılmamış izin karşılığı	1.217.116	491.198
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(154.692.076)	(147.252.947)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	217.220.428	171.266.415
Diğer	(3.958.272)	(3.525.803)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	135.867.250	120.928.330

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

**30 EYLÜL 2017 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)

Kullanılmamış vergi zararlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	Kullanılmamış taşınan mali zararlar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
2020	-	98.973.315	-	19.794.663
2021	186.371.984	241.594.110	37.274.397	48.318.822
	186.371.984	340.567.425	37.274.397	68.113.485

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	120.928.330	36.892.796
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	14.322.977	3.603.404
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	615.943	1.106.252
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	135.867.250	41.602.452

Dönem vergi gideri / (geliri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar / (zarar)	166.634.514	7.773.354
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi (%20)	(33.326.903)	(1.554.671)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(934.720)	(730.028)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	1.614.731	1.803.581
Yatırım teşvik belgesi kapsamında elde edilen vergi varlıkları etkisi	45.954.013	4.441.989
Cari dönemde ertelenmiş vergiye konu olmayan geçici farklar ve mali zararlar(*)	1.061.419	(809.128)
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarar payları etkisi	177.329	116.408
Diğer	(689.686)	125.035
Gelir tablosundaki toplam vergi geliri	13.856.183	3.393.186

(*) Grup'un bağlı ortaklarından Karçel, Kardökmak ve Enbatı şirketlerinden kaynaklanmaktadır.

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

30 EYLÜL 2017 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 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa (2)	165.176	10.038
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	-	2.537.230
Vademsaş (2)	98.486	-
<u>Diğer</u>		
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	40.080.700	21.920.272
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	44.707.000	33.766.000
Kroman Çelik A.Ş. (1)	34.950.725	50.948.287
Diğer	57.365	99.874
	120.059.452	109.281.701
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
<u>İştirakler</u>		
Ermaden(3)	-	3.554.776
Karçimsa (2)	4.071	1.482.909
Kardemir Sigorta	3.781	321.458
<u>Diğer</u>		
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	18.241	1.179.235
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	1.230.959	1.009.291
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	319.318	179.917
Diğer	479.224	5.738
	2.055.594	7.733.324

(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 2017 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 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler</u>		
<u>İştirakler</u>		
Vademsaş (2)	628	-
<u>Diğer</u>		
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	38.222.768	16.783.502
Kroman Çelik A.Ş. (1)	58.443.342	78.087.010
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	21.847.384	21.070.625
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	175.659	956.149
Diğer	3.000	4.043
	118.692.781	116.901.329

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
<u>İlişkili taraflara olan satışlar(*)</u>				
<u>İştirakler</u>				
Karçimsa (2)	3.058.147	1.350.003	2.892.791	1.096.761
Enerji Piyasaları (3)	337.198	-	1.626.771	356.220
Vademsaş (2)	303.872	75.225	1.005.900	851.809
Kardemir Sigorta			144	
<u>Diğer</u>				
Yolbulan Demir Sanayi (1)	255.930.022	98.467.559	216.614.178	62.821.601
Çağ Çelik Demir ve Çelik (1)	212.749.173	86.336.174	110.746.912	60.392.376
Kroman Çelik (1)	137.771.512	22.091.497	39.313.223	16.660.943
Yolbulan Çelik Sanayi (1)	6.640.825	3.047.526	7.274.308	1.871.376
Yolbulanlar Nakliyat	116.879	-	3.400.470	-
Diğer	35.331	-	287.939	122.954
	616.942.959	211.367.984	383.162.636	144.174.040

(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 2017 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 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
<u>İlişkili taraflardan alımlar(**)</u>				
<u>İştirakler</u>				
Ermaden (3)	51.597.672	1.522.933	37.084.513	18.443.542
Enerji Piyasaları (3)	43.036.603	12.901.519	23.968.074	9.712.263
Karçimsa (2)	3.268.778	858.432	5.687.375	1.024.888
<u>Diğer</u>				
Dez Madencilik (1)	11.796.672	2.960.580	10.993.205	3.981.329
Çağ Çelik Demir ve Çelik (1)	9.672.249	2.030.860	3.376.519	875.521
Şeyhoğlu Petrol (1)	5.819.486	1.938.716	4.026.152	1.241.612
Yolbulan Çelik Sanayi (1)	2.597.909	682.648	-	-
Kroman Çelik (1)	3.121.219	1.653.128	186.092	-
Yolbulan Demir Sanayi (1)	-	-	1.168.908	201.062
Diğer	766.611	132.246	62.064	15.352
	131.677.199	24.681.062	86.552.902	35.495.569

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

(2) İş ortaklıkları

(3) Finansal yatırımlar

(*) İlişkili taraflara olan önemli satışlar genellikle demir, çelik ve yan ürün satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

(**) İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle nakliye ve hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	6.245.750	2.190.526	6.680.999	2.357.607
	6.245.750	2.190.526	6.680.999	2.357.607

(*) 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 2017 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 2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	4.439.157	901.436	233.710	257.359
2a. Parasal Finansal Varlıklar	739.395.343	200.872.983	6.171.744	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	10.074.364	748.834	1.768.541	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	753.908.864	202.523.253	8.173.995	257.359
5. Ticari Alacaklar	3.143.605	370.907	435.575	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	42.546.033	234.130	9.950.000	-
7. Diğer	1.845.163	-	440.121	-
8. DURAN VARLIKLAR	47.534.801	605.037	10.825.696	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	801.443.665	203.128.290	18.999.691	257.359
10. Ticari Borçlar	1.016.296.130	270.893.884	12.883.357	41.779
11. Finansal Yükümlülükler	304.199.778	61.883.576	20.127.642	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.707.143	1.036.419	1.437.287	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.330.203.051	333.813.879	34.448.286	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.347.273.076	228.278.991	127.946.587	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	446.909	125.815	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.347.719.985	228.404.806	127.946.587	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.677.923.036	562.218.685	162.394.873	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	17.760.500	5.000.000	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(17.760.500)	(5.000.000)	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.858.718.871)	(354.090.395)	(143.395.182)	257.359
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.930.944.931)	(360.073.359)	(155.553.844)	215.580
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	571.500	160.891	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	17.760.500	5.000.000	-	-
25. İhracat	137.608.556	-	32.823.336	-
26. İthalat	1.304.586.374	-	311.178.889	-

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

30 EYLÜL 2017 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 2016			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	9.825.974	1.195.307	1.514.717	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	287.701.870	19.381.197	59.164.818	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	13.569.287	2.924.573	831.798	191.241
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	311.097.131	23.501.077	61.511.333	191.241
5. Ticari Alacaklar	2.809.180	360.657	415.094	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	37.652.466	209.980	9.950.000	-
7. Diğer	1.606.227	-	432.957	-
8. DURAN VARLIKLAR	42.067.873	570.637	10.798.051	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	353.165.004	24.071.714	72.309.384	191.241
10. Ticari Borçlar	471.210.979	127.181.301	6.370.669	-
11. Finansal Yükümlülükler	259.151.763	49.846.127	22.570.224	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	57.212.371	956.373	14.514.327	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	787.575.113	177.983.801	43.455.220	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.503.838.837	280.647.568	139.136.881	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	442.769	125.815	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.504.281.606	280.773.383	139.136.881	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.291.856.719	458.757.184	182.592.101	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	138.622.715	29.850.000	9.050.000	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	138.622.715	29.850.000	9.050.000	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.800.069.000)	(404.835.470)	(101.232.717)	191.241
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.991.519.694)	(437.820.023)	(121.497.472)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	7.480.241	2.096.086	27.951	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	138.622.715	29.850.000	9.050.000	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	84.219.710	-	22.701.342	-
25. İhracat	1.439.323.844	239.869.667	160.428.721	-
26. İthalat	-	-	-	-

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

30 EYLÜL 2017 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 2017	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(95.225.973) 95.225.973
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	571.500 (571.500)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(94.654.473) 94.654.473
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(29.387.417) 29.387.417
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	- -
6- Avro net etki (4+5)	(29.387.417) 29.387.417
TOPLAM (3 + 6)	(124.041.890) 124.041.890
31 Aralık 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	(154.077.622) 154.077.622
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	10.504.812 (10.504.812)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(143.572.810) 143.572.810
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(45.074.347) 45.074.347
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	3.357.460 (3.357.460)
6- Avro net etki (4+5)	(41.716.887) 41.716.887
TOPLAM (3 + 6)	(185.289.697) 185.289.697

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

30 EYLÜL 2017 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

Bulunmamaktadır

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

Bulunmamaktadır.