

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

**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA  
EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
DİPNOTLARI**

8 Kasım 2013

Bu Rapor 65 sayfa konsolide finansal tablo ve dipnotlarından oluşmaktadır.

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

### İÇİNDEKİLER

### SAYFA

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2	
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .	3	
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4	
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	5-6	
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-65	
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-29
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	29-30
NOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	30
NOT 5	FİNANSAL BORÇLAR.....	31,32
NOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	32-33
NOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	33-34
NOT 8	STOKLAR.....	34-35
NOT 9	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	35
NOT 10	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	36
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	37-38
NOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	39-40
NOT 13	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	40
NOT 14	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	41
NOT 15	TAAHHÜTLER.....	42
NOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	43
NOT 17	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	44
NOT 18	ÖZKAYNAKLAR.....	45-47
NOT 19	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	47-48
NOT 20	FAALİYET GİDERLERİ.....	48-49
NOT 21	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	49
NOT 22	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	50
NOT 23	FİNANSAL GELİRLER.....	50
NOT 24	FİNANSAL GİDERLER.....	51
NOT 25	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	51-53
NOT 26	HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	53
NOT 27	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	54-56
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	57-63
NOT 29	FİNANSAL ARAÇLAR.....	64
NOT 30	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	65

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2013</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>822.705.105</b>	<b>815.623.503</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	49.200.346	119.923.510
Ticari Alacaklar	6	205.247.210	172.317.657
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		61.117.329	43.501.896
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		144.129.881	128.815.761
Diğer Alacaklar	7	10.319.821	11.387.493
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		10.319.821	11.387.493
Stoklar	8	466.183.950	488.257.138
Peşin Ödenmiş Giderler	13	81.979.832	17.055.037
Diğer Dönen Varlıklar	17	9.773.946	6.682.668
<b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>		<b>1.634.011.174</b>	<b>1.355.457.150</b>
Finansal Yatırımlar	4	7.890.579	7.890.579
Diğer Alacaklar	7	135.485	152.251
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		135.485	152.251
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	9	14.878.457	15.608.329
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	3.833.504	3.920.986
Maddi Duran Varlıklar	11	1.477.930.437	1.263.056.738
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	10.210.978	9.961.684
- Şerefiye		9.338.821	9.338.821
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		872.157	622.863
Peşin Ödenmiş Giderler	13	92.913.871	35.866.110
Ertelenen Vergi Varlığı	25	15.911.413	9.869.939
Diğer Duran Varlıklar	17	10.306.450	9.130.534
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.456.716.279</b>	<b>2.171.080.653</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2013	Geçmiş Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
	Referansları		
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>592.402.342</b>	<b>465.890.485</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	94.671.615	41.349.814
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	64.880.398	42.639.275
Ticari Borçlar	6	172.844.299	172.581.097
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		2.743.509	4.098.900
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		170.100.790	168.482.197
Diğer Borçlar	7	4.785.024	2.837.272
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		4.785.024	2.837.272
Ertelenmiş Gelirler		213.014.879	178.016.207
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	8.663.409	5.847.145
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	20.192.924	15.623.769
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		8.919.880	8.224.087
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		11.273.044	7.399.682
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	13.349.794	6.995.906
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>676.824.617</b>	<b>561.535.102</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	567.363.529	461.701.706
Ticari Borçlar	6	-	-
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		-	-
Diğer Borçlar	7	1.342.139	1.110.635
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.342.139	1.110.635
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	108.058.175	98.166.270
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	-	495.717
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	60.774	60.774
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>1.187.489.320</b>	<b>1.143.655.066</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>1.187.362.436</b>	<b>1.143.555.592</b>
Ödenmiş Sermaye	18	1.055.000.000	878.755.482
Sermaye Düzeltmesi Farkları	18	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	18	(100.717.910)	(83.892.336)
Karşılıklı İştirak Ser.Düz. Nominal Tut.Aşan Kısım	18	21.435.649	4.610.075
Hisse Senetleri İhraç Primleri	18	11.803.953	11.803.953
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	26.782.895	17.924.829
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	18	124.393.924	115.498.521
Net Dönem Karı	18	44.050.329	194.241.472
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>126.884</b>	<b>99.474</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.456.716.279</b>	<b>2.171.080.653</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Cari Dönem (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2013	Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2012
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	19	1.297.483.151	462.885.988	1.298.378.706	429.417.142
Satışların Maliyeti (-)	19	(1.131.603.124)	(379.796.961)	(1.064.642.522)	(357.779.781)
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>165.880.027</b>	<b>83.089.027</b>	<b>233.736.184</b>	<b>71.637.361</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(21.937.527)	(8.041.771)	(18.624.119)	(6.292.158)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(5.513.354)	(1.608.665)	(5.307.106)	(1.730.644)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	14.672.714	10.530.789	12.035.123	4.013.256
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(50.759.712)	(4.387.126)	(16.876.943)	(6.194.598)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ (ZARARI)</b>		<b>102.342.148</b>	<b>79.582.254</b>	<b>204.963.139</b>	<b>61.433.217</b>
Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	9	(729.872)	(105.063)	(72.858)	52.630
<b>Finansman . Gid. Öncesi Faal. Karı / (Zararı)</b>		<b>101.612.276</b>	<b>79.477.191</b>	<b>204.890.281</b>	<b>61.485.847</b>
Finansman gelirleri	23	59.879.406	12.253.647	65.717.289	9.504.821
Finansman giderleri (-)	24	(105.903.442)	(51.569.863)	(46.103.456)	(15.965.418)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>		<b>55.588.240</b>	<b>40.160.975</b>	<b>224.504.114</b>	<b>55.025.250</b>
<b>Vergi gelir/gideri</b>		<b>(11.577.508)</b>	<b>(8.376.335)</b>	<b>(38.394.256)</b>	<b>(8.128.419)</b>
Dönem vergi gelir/ gideri	25	(18.114.700)	(12.572.018)	(37.531.126)	(8.416.880)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	25	6.537.192	4.195.683	(863.130)	288.461
<b>DÖNEM KARI/ (ZARARI)</b>		<b>44.010.732</b>	<b>31.784.640</b>	<b>186.109.858</b>	<b>46.896.831</b>
<b>Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(39.597)	(68.732)	(2.412)	(8.271)
Ana Ortaklık Payları		44.050.329	31.853.372	186.112.270	46.905.102
		<b>44.010.732</b>	<b>31.784.640</b>	<b>186.109.858</b>	<b>46.896.831</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	26	0,042	0,030	0,212	0,053
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>44.010.732</b>	<b>31.784.640</b>	<b>186.109.858</b>	<b>46.896.831</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		-	-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>44.010.732</b>	<b>31.784.640</b>	<b>186.109.858</b>	<b>46.896.831</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(39.597)	(68.732)	(2.412)	(8.271)
Ana Ortaklık Payları		44.050.329	31.853.372	186.112.270	46.905.102
		<b>44.010.732</b>	<b>31.784.640</b>	<b>186.109.858</b>	<b>46.896.831</b>

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN  
9 AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesinin Nominal Tutarını Aşan Kısmı	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
<b>1 Ocak 2012 itibarıyla bakiye</b>		<b>878.755.482</b>	<b>4.613.596</b>	<b>(83.892.336)</b>	<b>4.610.075</b>	<b>11.803.953</b>	<b>12.872.748</b>	<b>(19.418.817)</b>	<b>185.196.061</b>	<b>994.540.762</b>	<b>89.185</b>	<b>994.629.947</b>
Transferler		-	-	-	-	-	5.052.081	180.143.980	(185.196.061)	-	-	-
Ödenen Temettüleri		-	-	-	-	-	-	(45.226.093)	-	(45.226.093)	-	(45.226.093)
Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişim		-	-	-	-	-	-	(572)	-	(572)	572	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	186.112.270	186.112.270	(2.412)	186.109.858
<b>30 Eylül 2012 itibarıyla bakiye</b>	<b>18</b>	<b>878.755.482</b>	<b>4.613.596</b>	<b>(83.892.336)</b>	<b>4.610.075</b>	<b>11.803.953</b>	<b>17.924.829</b>	<b>115.498.498</b>	<b>186.112.270</b>	<b>1.135.426.367</b>	<b>87.345</b>	<b>1.135.513.712</b>
<b>1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye</b>		<b>878.755.482</b>	<b>4.613.596</b>	<b>(83.892.336)</b>	<b>4.610.075</b>	<b>11.803.953</b>	<b>17.924.829</b>	<b>115.498.521</b>	<b>194.241.472</b>	<b>1.143.555.592</b>	<b>99.474</b>	<b>1.143.655.066</b>
Transferler		-	-	-	-	-	8.858.066	185.139.921	(194.241.472)	(243.485)	-	(243.485)
Sermaye Artırımı		176.244.518	-	(16.825.574)	16.825.574	-	-	(176.244.518)	-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişim		-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.007	67.007
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	44.050.329	44.050.329	(39.597)	44.010.732
<b>30 Eylül 2013 itibarıyla bakiye</b>	<b>18</b>	<b>1.055.000.000</b>	<b>4.613.596</b>	<b>(100.717.910)</b>	<b>21.435.649</b>	<b>11.803.953</b>	<b>26.782.895</b>	<b>124.393.924</b>	<b>44.050.329</b>	<b>1.187.362.436</b>	<b>126.884</b>	<b>1.187.489.320</b>

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN  
9 AYLIK DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		<b>Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş)</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş)</b>
		<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>	<b>Not</b>		
<b>Dönem karı</b>		<b>44.010.732</b>	<b>186.109.858</b>
<b>Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltilmeler</b>			
- Amortisman ve İtfa giderleriyle ilgili düzeltilmeler	10-11-12	70.861.822	61.052.975
- Değer Düşüklüğü /İptali ile ilgili Düzeltilmeler	8	(328.072)	5.437
- Duran Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazanç) / zarar	22	-	(980.937)
- Hurda (geliri) / gideri -net		218.735	2.554.330
- Finansal giderler	24	25.305.318	6.962.961
- Finansal gelirler	23	(1.602.296)	(3.051.738)
- Kredilerden kaynaklanan kur farkı (geliri)/gideri	21-22	99.126.170	(10.855.555)
- Reeskont geliri	23	(2.490.942)	(4.300.219)
- Reeskont gideri	24	2.091.809	4.608.199
- Kıdem tazminatı karşılığı	16	15.998.443	15.266.334
- Dava karşılıkları	14	(594.097)	-328.599
- Şüpheli alacak gideri	6-7	(1.127.921)	293.533
- Diğer karşılıklar		4.520.046	343.832
- Temettü geliri	23	(18.139.369)	(19.657.437)
- Vergi gideri /geliri ile ilgili düzeltilmeler	25	11.577.509	38.394.256
- İştirak (karlarından )zararlarından elde edilen paylar	9	729.872	72.858
		<b>250.157.760</b>	<b>276.490.088</b>
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Stoklardaki (artış) /azalış		22.401.259	(109.304.516)
Ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(35.021.364)	(3.493.690)
Diğer alacaklar ve varlıklardaki (artış) /azalış		(69.187.863)	(14.845.039)
Ticari borçlardaki artış		(1.828.607)	35.793.882
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		44.227.610	18.311.121
		<b>210.748.795</b>	<b>202.951.846</b>
Ödenen gelir vergisi	25	(15.298.436)	(36.649.881)
Ödenen kıdem tazminatı	16	(6.106.538)	(3.959.006)
Ödenen dava karşılıkları	14	(139.064)	(107.467)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit</b>		<b>189.204.756</b>	<b>162.235.492</b>

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN  
9 AYLIK DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		<b>Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>	<b>Not</b>		
İştiraklerden alınan temettüleri	23	18.139.369	19.657.437
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(330.469.741)	(283.736.569)
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıkların satışından elde edilen nakit		104.717	1.046.842
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan elde edilen net nakit</b>		<b>(312.225.655)</b>	<b>(263.032.290)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		942.112.646	988.969.707
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(837.999.570)	(712.719.601)
Finansal kiralama Söz.Kaynaklanan nakit çıktıları		-	(58.835)
Ödenen temettüleri		-	(45.226.093)
Alınan faizler		1.602.296	3.051.738
Ödenen faizler		(53.417.637)	(11.746.469)
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit</b>		<b>52.297.735</b>	<b>222.270.447</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış</b>		<b>(70.723.164)</b>	<b>121.473.649</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>119.923.510</b>	<b>41.459.912</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>49.200.346</b>	<b>162.933.561</b>



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

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in ana sözleşmesinde ifade edildiği şekliyle fiili faaliyet konusu her çeşit ham demir ve çelik mamullerinin kok ve kok yan ürünlerinin imali ve satışlarıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup; hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmektedir.

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

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayedeki pay oranı (%)	
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat Turizm San.ve Tic. A.Ş. (“Karçel”)	Çelik konstrüksiyon imalatı ve montajı	99,99	99,99
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. (“Kardökmak”)	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	99,99
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Enerji	99,50	99,50

Uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde yer alan Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti., finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir (Not:4).

Grup’un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.895’dir (31 Aralık 2012: 3.984)

#### Konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak – 30 Eylül 2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 8 Kasım 2013 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Yönetim Kurulu ve Genel Kurul dışındakilerin konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri II,14.1 Nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: II,14.1 sayılı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 31 Mart 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine İstinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe Konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara İlişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

##### Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. 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.

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Eylül 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Başlıca sınıflamalar aşağıda açıklanmıştır:

- Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda Diğer Dönen Varlıklar grubu altında gösterilen 17.055.037 TL. Stoklar İçin Verilen sipariş avansları kalemini "Peşin Ödenmiş Giderler" adında yeni açılan bir bilanço kalemi altında sınıflanmıştır.
- Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda "Diğer Duran Varlıklar" hesap gurubunda gösterilen 35.866.110 TL "Peşin Ödenmiş Giderler" adında yeni açılan bir bilanço kalemi altında sınıflanmıştır.
- Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda "Duran varlıklar" grubu altında "Şerefiye " hesap gurubunda gösterilen 9.338.821 TL ile "Maddi Olmayan Duran Varlıklar " hesap gurubunda gösterilen 622.863 TL, Duran Varlıklar içinde yer alan "Maddi Olmayan Duran Varlıklar " grubu altında iki alt grup halinde beraberce gösterilmiştir.
- 31 Aralık 2012 tarihinde "Finansal Borçlar" hesap gurubunda gösterilen 83.989.089 TL'nin 41.349.814 TL. si "Kısa Vadeli Borçlanmalar " hesabına 42.639.275 TL. si "Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları " hesap gurubu adı altında gösterilmiştir.
- 31 Aralık 2012 tarihinde "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler " hesap gurubunda gösterilen 185.012.113 TL'nin 178.016.207 TL. si "Ertelenmiş Gelirler "adında yeni açılan bir bilanço kalemi altında sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihinde "Borç Karşılıkları " hesap gurubunda görülen 7.399.682 TL ile "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar " hesap gurubunda görülen 8.224.087 TL Bilanço da "Kısa Vadeli Karşılıklar " hesabı adı altında beraber gösterilmiştir.

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA 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)**

**Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)**

	<b>Daha önce raporlanan 1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>Yeniden sınıflanan 1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
Satış Gelirleri	1.298.378.706	1.298.378.706
Satışların Maliyeti (-)	(1.064.642.522)	(1.064.642.522)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.307.106)	(5.307.106)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.624.119)	(18.624.119)
Diğer Faaliyet Gelirleri	12.035.123	12.035.123
(Esas faaliyet dışı) Finansal Gelirler	65.717.289	65.717.289
(Esas faaliyet dışı) Finansal Giderler (-)	(46.103.456)	(46.103.456)
	<b>Daha önce raporlanan 1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>Yeniden sınıflanan 1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
<b><u>Dönen Varlıklar</u></b>		
Ticari Alacaklar	197.127.129	197.127.129
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	55.768.405	55.768.405
Stoklar	409.904.779	409.904.779
Diğer Dönen Varlıklar	104.340.149	15.705.129
<b><u>Duran Varlıklar</u></b>		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Finansal Yatırımlar	7.890.579	7.890.579
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	3.950.150
Maddi Duran Varlıklar	1.186.658.486	1.182.708.336
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.327.181	10.666.001
Şerefiye	9.338.820	9.338.820
Diğer Duran Varlıklar	31.577.714	125.587
<b><u>Kısa Vadeli Yükümlülükler</u></b>		
Ticari Borçlar	154.924.699	159.832.532
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4.907.833	4.907.833
Diğer Borçlar	3.086.606	3.086.606
Borç Karşılıkları	2.885.675	11.037.361
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	8.151.686	8.151.686
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	162.088.440	14.260.418
<b><u>Uzun Vadeli Yükümlülükler</u></b>		
Diğer Borçlar	2.044.377	2.044.377
Kıdem Tazminatı Karşılığı		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	76.961.760	76.961.760
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	60.774	60.774

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	<b>Daha önce raporlanan 1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>Yeniden sınıflanan 1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
<b>Özkaynaklar</b>		
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.924.829	17.924.829
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	115.498.498	115.498.498

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirketin bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

	Grup'un	Grup'un		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	Ana faaliyeti
		Sermayedeki pay oranı (%)	Oy kullanım gücü (%)			
<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>		<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>			
<u>Bağlı Ortaklıklar</u>						
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Türkiye	99,99	99,99	100	100	Çelik konstrüksiyon imalatı ve montajı
Kardemir Döküm Makina San. Ve Tic. A.Ş.	Türkiye	99,99	99,99	100	100	Döküm ve talaşlı imalat
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	99,50	99,50	100	100	Enerji
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (*)	Türkiye	95,00	95,00	100	100	Sigorta aracılık faaliyetleri

(\*) Konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

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

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilir.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

##### İştirakler

Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin dışında kalan işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012		
<b><u>İştirakler</u></b>					
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	48,99	48,99	40,00	Çimento
Voestalpine - Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	34,00	34,00	33,33	Demiryolu sistemleri

Ekteki 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.

Satım 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 satım alım bedelini aşan kısmı yeniden değerlendirildikten sonra doğrudan gelir tablosuna kaydedilir.

UMS 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.

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

### **BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

### **2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

#### **(a) Grup’un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar**

Bulunmamaktadır.

#### **(b) Grup’un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar**

Bulunmamaktadır.

#### **(c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

#### **UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi**

UFRS 7’de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7’de yapılan bu değişiklikler Grup’un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

#### **UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı**

UMS 12’ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

**(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> <sup>5</sup>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i> <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir..

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

**(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

**UMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tabloların Sunumu***

**(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)**

**UFRS 9 *Finansal Araçlar***

Kasım 2009'da yayımlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kar veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca,



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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

**(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

***UFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)***

Grup yönetimi bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarda oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

**Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar**

***UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar***

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

Grup bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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

### **BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

## **2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **Hasılat**

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

#### *Malların satışı*

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

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

#### *Temettü ve faiz geliri:*

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

#### **Stoklar**

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla aylık hareketli ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-26 yıl
Binalar	10-50 yıl
Makine ve cihazlar	3-25 yıl
Taşıt araçları	4-15 yıl
Demirbaşlar	3-25 yıl

#### Finansal Kiralama İşlemleri

##### Kiralama - kiralayan durumda Grup

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralama alacakları Grup'un kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Grup'un finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

###### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

###### Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3-10 yıl) itfa edilir.

###### Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

##### Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

#### Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

#### Finansal Araçlar

##### Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

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

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

##### Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

##### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

##### Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

##### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

##### Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

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

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

##### Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

##### Finansal yükümlülükler

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

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

##### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.



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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal yükümlülükler (devamı)

##### Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

#### Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kapsamlı gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

#### Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

### **BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Kur Değişiminin Etkileri (devamı)**

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamaya amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları

#### **Hisse Başına Kazanç**

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

#### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

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

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)**

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

##### **Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Grup'un faaliyet alanı, demir çelik sanayini ilgilendiren, demir ve çelik mamulleri, kok ve kok yan ürünleri, çelik konstrüksiyon, döküm ve döküm ve talaşlı imalat ve satışlarıdır. Şirket'in bağlı ortaklıklarından Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., bilanço tarihi itibarıyla enerji santrali yatırımlarına devam etmekte olup, santralin üreteceği enerjinin Şirket tarafından üretim girdisi olarak kullanılması planlanmaktadır. Grup'un tek bir faaliyet alanında faaliyet göstermesi ve yetkili mercilerin Grup mali tablolarının bütünü üzerinden karar vermesinden dolayı ekli finansal tablolarda UFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlamayı gerektirecek bir durum bulunmamaktadır.

##### **Devlet Teşvik ve Yardımları**

Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

##### **Ertelenmiş Gelirler**

Gerek satış sözleşmeleri dolayısıyla gerekse diğer nedenlerle, müşterilerden veya diğer kişilerden alınan avanslar gibi karşılığının tamamı veya bir kısmı, içinde bulunulan dönemde tahsil edilen veya alacak olarak tahakkuk ettirilen ancak gelecek dönemlere ait olan gelirlere ilişkin yükümlülüklerdir. Ertelenmiş gelirlerin önemsiz olması halinde, ilgili tutar diğer kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler içinde gösterilir.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

##### Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman süresi 25 – 50 yıl arasında değişmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağını belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar”a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

##### Cari vergi

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

##### Ertelenmiş vergi

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

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

### **BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)**

etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

#### Ertelenmiş vergi (devamı)

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

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

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

#### Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmasından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

##### Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan*

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

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar

##### Kıdem tazminatları

Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

#### Netleştirme

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

### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

#### Grup’un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.5. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

##### Ertelenmiş Vergi (devamı)

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilacağı tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, 31 Aralık 2011 tarihinden önceki bilanço dönemlerinde ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), 31 Aralık 2011 tarihinden önceki bilanço dönemleri için ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Grup yönetimi, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla cari dönemlerde oluşan karlar, gelecekteki kar projeksiyonları ve geçmiş dönem zararlarının tamamının vergi hesaplamasından indirilmesini göz önünde tutarak, söz konusu tarih itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almaya başlamıştır.

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

Grup kıdem ve emeklilik tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır (Not: 15).

##### Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup duran varlıklarının üzerinden muhasebe politikalarında belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa payları ayırmaktadır.

### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Kasa	2.144	4.981
Bankadaki nakit	48.752.796	118.633.779
Vadesiz mevduatlar	3.380.339	71.182.167
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	45.372.457	47.451.612
Yatırım fonları	445.406	1.284.750
	<b>49.200.346</b>	<b>119.923.510</b>

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

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Eylül 2013 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ekim 2013 vadeli, % 4,50 ile % 6,00 faiz aralığında toplam 2.140.530 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

30 Eylül 2013 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ekim 2013 vadeli, % 0,15 ile % 2,50 faiz aralığında toplam 23.673.576 TL tutarında ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

30 Eylül 2013 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ekim 2013 vadeli, % 1,10 ile % 2,70 faiz aralığında toplam 19.558.351 TL tutarında Avro cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2013 vadeli, % 4,50 ile % 6,80 faiz aralığında toplam 168.202 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2013 vadeli, % 1,00 ile % 2,5 faiz aralığında toplam 43.400.963 TL tutarında ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2013 vadeli, % 2,40 ile % 3,42 faiz aralığında toplam 3.882.447 TL tutarında Avro cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 2.059.483 TL tutarındaki nakit ve nakit benzerleri bloke mevduat niteliğinde olup, Grup'un devam eden faaliyetlerinde ve yükümlülüklerini yerine getirmede kullanımı kısıtlandığı için, "Diğer Dönen Varlıklar" içinde sunulmuştur. Bu bloke mevduat, Grup'un yıl sonu itibarıyla gerçekleştirdiği bir ithalat işlemi ile ilgilidir.

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Aktif Bir Piyasası Olmadığı İçin Maliyetle Değerlenecek Finansal Yatırımlar:

Grup'un finansal yatırımları içerisinde gösterilen borsada işlem görmeyen yatırımları ile hisse oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	<b>Oran (%)</b>	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>Oran (%)</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Borsada işlem görmeyen				
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	%10	7.817.019	%10	7.817.019
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	%95	73.560	%95	73.560
		<b>7.890.579</b>		<b>7.890.579</b>

Yukarıda görülen 7.890.579 TL (31 Aralık 2012: 7.890.579 TL) tutarındaki kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen satılmaya hazır hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.



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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**5. FİNANSAL BORÇLAR**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Finansal Borçlar</b>		
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	94.671.615	41.349.814
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	64.880.398	42.639.275
<b>Toplam Kısa Vadeli Borçlar</b>	<b>159.552.013</b>	<b>83.989.089</b>
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	567.363.529	461.701.706
<b>Toplam Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b>	<b>567.363.529</b>	<b>461.701.706</b>
	<b>726.915.542</b>	<b>545.690.795</b>

Banka kredilerinin 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin faiz oranı	30 Eylül 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 8,70 - % 9,40	95.437.582	-
ABD Doları	% 2,50 - % 7,50	51.698.291	414.301.449
AVRO	% 0,80 - % 7,00	12.416.140	153.062.079
		<b>159.552.013</b>	<b>567.363.529</b>
Para birimi	Etkin faiz oranı	31 Aralık 2012	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 6,25 - % 14,25	42.175.352	-
ABD Doları	% 2,50 - % 7,00	28.577.871	372.322.126
AVRO	% 2,50 - % 6,70	13.235.866	89.379.580
		<b>83.989.089</b>	<b>461.701.706</b>

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)**

Banka kredilerinin 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
1 yıl içerisinde ödenecek	159.552.013	83.989.089
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	78.614.267	56.498.706
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	82.218.016	63.298.775
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	79.438.167	63.209.519
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	64.228.427	58.474.902
5 yıl ve daha uzun vadeli	262.864.652	220.219.804
	<b>726.915.542</b>	<b>545.690.795</b>

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

a) Ticari Alacaklar:

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

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	29.796.965	12.054.617
Alacak senetleri	114.912.822	117.293.442
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27)	61.117.329	43.501.896
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(579.906)	(532.298)
	<b>205.247.210</b>	<b>172.317.657</b>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 579.906 TL (2012: 532.298 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen müşterilere aittir.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
<b>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</b>		
Açılış bakiyesi	(532.298)	(532.298)
Dönem gideri	(47.608)	-
	<b>(579.906)</b>	<b>(532.298)</b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**

b) Ticari Borçlar:

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

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Ticari borçlar	169.894.856	168.350.072
Borç senetleri	205.934	132.125
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	2.743.509	4.098.900
	<b>172.844.299</b>	<b>172.581.097</b>

**7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

a) Diğer Alacaklar

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
Vergi dairesinden alacaklar	9.451.656	9.628.287
Diğer çeşitli alacaklar	2.528.832	2.126.078
Şüpheli diğer alacaklar karş. (-)	(1.910.244)	(829.930)
Verilen depozito ve teminatlar	249.577	463.058
	<b>10.319.821</b>	<b>11.387.493</b>
	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	135.485	152.251
	<b>135.485</b>	<b>152.251</b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
Şüpheli alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(829.930)	(768.596)
Dönem gideri	(1.216.804)	(268.626)
Tahsilatlar	136.490	260.442
Kapanış bakiyesi	<b>(1.910.244)</b>	<b>(776.780)</b>

**b) Diğer Borçlar**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer çeşitli borçlar	3.249.457	969.676
Alınan depozito ve teminatlar	1.535.567	1.867.596
	<b>4.785.024</b>	<b>2.837.272</b>

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	1.342.139	1.110.635
	<b>1.342.139</b>	<b>1.110.635</b>

**8. STOKLAR**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
İlk madde ve malzeme	177.052.470	180.448.912
Yarı mamüller	60.060.922	82.534.608
Mamüller	124.948.461	79.365.676
Yoldaki stoklar	-	57.530.258
Diğer stoklar	104.595.934	88.523.448
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(473.837)	(145.764)
	<b>466.183.950</b>	<b>488.257.138</b>

Grup, stoklarında net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet değerinden düşük kaldığı durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**8. STOKLAR (devamı)**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(70.514)	(70.514)
Dönem gideri	(403.323)	(5.437)
Kapanış bakiyesi	<b>(473.837)</b>	<b>(75.951)</b>

**9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR**

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup’un iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Kuruluş ve faaliyet yeri</b>	<b>Sermayedeki pay oranı (%)</b>		<b>Oy kullanım gücü</b>	<b>Ana faaliyeti</b>
		<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>		
<b>İştirakler</b>					
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Karabük	48,99	48,99	40,00	Çimento üretimi
Voestalpine – Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Çankırı	34,00	34,00	33,33	Demir yolu makas üretimi

Grup’un iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

	<b>Karçimsa A.Ş.</b>		<b>Vademsaş A.Ş.</b>	
	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Toplam varlıklar	32.717.693	30.890.013	47.767.655	35.825.031
Toplam Yükümlülükler	(7.484.531)	(7.006.609)	(40.365.505)	(24.331.356)
Net varlıklar	<b>25.233.162</b>	<b>23.883.404</b>	<b>7.402.150</b>	<b>11.493.675</b>
İştiraklerin net varlıklarında Grup’un payı	<b>12.361.726</b>	<b>11.700.480</b>	<b>2.516.731</b>	<b>3.907.849</b>

	<b>Karçimsa A.Ş.</b>		<b>Vademsaş A.Ş.</b>	
	<b>1 Ocak- Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak- Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- Eylül 2012</b>
Hasılat	27.373.237	30.159.322	17.261.645	8.596.787
Dönem karı	2.772.046	1.177.412	(4.091.525)	(2.206.141)
İştiraklerin dönem karında Grup’un payı	<b>661.246</b>	<b>280.563</b>	<b>(1.391.118)</b>	<b>(353.421)</b>

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

	<b>Arsa ve arazi</b>	<b>Bina</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>Maliyet değeri</u></b>			
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	1.023.526	4.712.844	5.736.370
Alımlar		-	
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	<b>1.023.526</b>	<b>4.712.844</b>	<b>5.736.370</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>			
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	-	(1.815.384)	(1.815.384)
Dönem gideri	-	(87.482)	(87.482)
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	-	<b>(1.902.866)</b>	<b>(1.902.866)</b>
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla net defter değeri	<b>1.023.526</b>	<b>2.809.978</b>	<b>3.833.504</b>
	<b>Arsa ve arazi</b>	<b>Bina</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>Maliyet değeri</u></b>			
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	1.023.526	4.712.844	5.736.370
Alımlar		-	
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	<b>1.023.526</b>	<b>4.712.844</b>	<b>5.736.370</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>			
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla açılış bakiyesi	-	(1.698.742)	(1.698.742)
Dönem gideri	-	(87.478)	(87.478)
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kapanış bakiyesi	-	<b>(1.786.220)</b>	<b>(1.786.220)</b>
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri	<b>1.023.526</b>	<b>2.926.624</b>	<b>3.950.150</b>

Grup'un 30 Eylül 2013 tarihindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 36.051.080 TL'dir (2012: Bulunmamaktadır). Gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri, grup ile ilişkisi olmayan ve Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz şirketi tarafından 17 Aralık 2012 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınmasıyla tespit edilmiştir.

Dönem amortisman giderinin 87.442 TL'si (2012: 27.321 TL) satılan malın maliyetine, 1.164 TL'si (2012: 1.799 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 876 TL'si (2012: 40 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b>Malivet Değeri</b>								
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	<b>141.984.469</b>	<b>25.611.335</b>	<b>323.293.148</b>	<b>1.149.271.868</b>	<b>74.875.577</b>	<b>7.007.099</b>	<b>349.099.615</b>	<b>2.071.143.111</b>
Alımlar	-	-	1.850	13.946.122	5.484.509	741.730	265.897.302	286.071.513
Çıkışlar	-	-	(415.299)	(4.079.462)	(379.230)	(65.509)	-	(4.939.500)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	901.574	1.451.605	1.761.890	-	(4.533.755)	(418.686)
30 Eylül 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	<b>141.984.469</b>	<b>25.611.335</b>	<b>323.781.273</b>	<b>1.160.590.133</b>	<b>81.742.746</b>	<b>7.683.320</b>	<b>610.463.162</b>	<b>2.351.856.438</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>								
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(16.269.682)	(120.917.276)	(634.123.132)	(32.853.960)	(3.922.322)	-	(808.086.372)
Dönem gideri	-	(635.539)	(8.352.605)	(56.038.669)	(4.780.229)	(648.634)	-	(70.455.676)
Çıkışlar	-	-	159.239	4.057.786	336.680	62.342	-	4.616.047
30 Eylül 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	<b>(16.905.221)</b>	<b>(129.110.642)</b>	<b>(686.104.015)</b>	<b>(37.297.509)</b>	<b>(4.508.614)</b>	-	<b>(873.926.001)</b>
30 Eylül 2013 itibarıyla net defter değeri	<b>141.984.469</b>	<b>8.706.114</b>	<b>194.670.631</b>	<b>474.486.118</b>	<b>44.445.237</b>	<b>3.174.706</b>	<b>610.463.162</b>	<b>1.477.930.437</b>

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Maliyet Değeri</u></b>								
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	<b>141.984.469</b>	<b>23.829.806</b>	<b>281.484.646</b>	<b>1.043.463.713</b>	<b>56.407.274</b>	<b>6.143.759</b>	<b>137.028.714</b>	<b>1.690.342.381</b>
Alımlar	-	10.350	23.350	7.960.057	719.941	1.100.593	279.663.516	289.477.807
Çıkışlar	-	(43.947)	(3.344.334)	(4.753.699)	(383.277)	(278.142)	-	(8.803.399)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	1.815.189	641.358	3.766.278	224	-	(6.223.049)	-
30 Eylül 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	<b>141.984.469</b>	<b>25.611.398</b>	<b>278.805.020</b>	<b>1.050.436.349</b>	<b>56.744.162</b>	<b>6.966.210</b>	<b>410.469.181</b>	<b>1.971.016.789</b>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>								
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(15.468.711)	(112.687.381)	(573.623.105)	(28.489.045)	(3.538.336)	-	(733.806.578)
Dönem gideri	-	(622.336)	(7.644.921)	(48.416.757)	(3.492.294)	(552.011)	-	(60.728.319)
Çıkışlar	-	40.716	1.741.522	3.875.290	297.366	271.550	-	6.226.444
30 Eylül 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	<b>(16.050.331)</b>	<b>(118.590.780)</b>	<b>(618.164.572)</b>	<b>(31.683.973)</b>	<b>(3.818.797)</b>	-	<b>(788.308.453)</b>
30 Eylül 2012 itibarıyla net defter değeri	<b>141.984.469</b>	<b>9.561.067</b>	<b>160.214.240</b>	<b>432.271.777</b>	<b>25.060.189</b>	<b>3.147.413</b>	<b>410.469.181</b>	<b>1.182.708.336</b>



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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

Grup maddi duran varlıklarının üzerinde kredi borçlarının teminatı olarak 90.000.000 TL işletme rehini, ayrıca 40.000.000 TL, 32.925.211 ABD Doları ve 23.435.000 Avro tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır (2012: 40.000.000 TL, 32.925.211 ABD Doları ve 23.435.000 Avro).

Dönem amortisman giderinin 68.812.977 TL'si (2012: 18.822.360 TL) satılan malın maliyetine, 705.534 TL'si (2012: 27.464 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 937.166 TL'si (2012: 1.239.165 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

**Şerefiye**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Maliyet Değeri</b>		
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enbatı")	<b>9.338.821</b>	<b>9.338.821</b>

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla şerefiyenin ilişkilendirildiği nakit yaratan birim Enbatı'dır. Şerefiyenin geri kazanılabilir değeri, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından hesaplanmıştır. Geri kazanılabilir değer tespiti için gelir yaklaşımı (indirgenmiş nakit akım yöntemi) kullanılmıştır. İndirgenmiş nakit akım yöntemi için yönetim tarafından hazırlanan 46 yıllık iş planları kullanılmış ve yıllık %11 oranında iskonto uygulanmıştır.

**Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Yazılımlar</b>	<b>Diğer Maddi ol. Duran Varlıklar</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>
Açılış bakiyesi	347.988	3.496.950	354.653	4.199.591
Alımlar		149.277		149.277
Çıkışlar				-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler		418.686		418.686
30 Eylül 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	<b>347.988</b>	<b>4.064.913</b>	<b>354.653</b>	<b>4.767.554</b>

**Birikmiş İtfa Payları**

Açılış bakiyesi	(321.714)	(3.072.163)	(182.851)	(3.576.728)
Dönem gideri	(2.310)	(230.943)	(85.416)	(318.669)
Çıkışlar				-
Kapanış bakiyesi	<b>(324.024)</b>	<b>(3.303.106)</b>	<b>(268.267)</b>	<b>(3.895.397)</b>
Net defter değeri	<b>23.964</b>	<b>761.807</b>	<b>86.386</b>	<b>872.157</b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı )**

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Yazılımlar</b>	<b>Diğer Maddi ol. Duran Varlıklar</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
Açılış bakiyesi	800.318	3.336.057	354.655	4.491.030
Alımlar	1.657	106.266		107.923
Çıkışlar	(453.988)			(453.988)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler				-
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	<b>347.987</b>	<b>3.442.323</b>	<b>354.655</b>	<b>4.144.965</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>				
Açılış bakiyesi	(729.354)	(2.192.990)	(68.964)	(2.991.308)
Dönem gideri	(2.291)	(149.470)	(85.418)	(237.179)
Çıkışlar	410.703			410.703
Kapanış bakiyesi	<b>(320.942)</b>	<b>(2.342.460)</b>	<b>(154.382)</b>	<b>(2.817.784)</b>
Net defter değeri	<b>27.045</b>	<b>1.099.863</b>	<b>200.273</b>	<b>1.327.181</b>

İtfa paylarının 311.239 TL'si (2012: 422.721 TL) satılan malın maliyetine, 3.191 TL'si (2012: 617 TL) pazarlama ve satış dağıtım giderlerine ve 4.239 TL'si (2012: 27.830 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

**13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Verilen Sipariş Avansları (Kısa Vadeli )	<b>81.979.832</b>	<b>17.055.037</b>
	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Verilen Yatırım Avansları (Uzun Vadeli )	<b>92.913.871</b>	<b>35.866.110</b>

**ERTELENMİŞ GELİRLER**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Alınan sipariş avansları	134.428.119	74.524.607
Gelecek Aylara Ait Gelirler	30.694.073	50.809.212
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 25)	47.892.687	52.682.388
	<b>213.014.879</b>	<b>178.016.207</b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	1.808.164	2.541.325
Maliyet Gider Karşılığı	9.377.885	4.858.017
Diğer	86.995	340
	<b>11.273.044</b>	<b>7.399.682</b>

Dava karşılıkları, Grup'a karşı açılan birtakım davalar için ayrılan karşılıkları ifade etmektedir. Yönetimin kanaatine göre, uygun hukuki görüş alınması ile, söz konusu davalar, 30 Eylül 2013 itibarıyla ayrılan karşılık tutarından öte önemli bir kayba yol açmayacaktır.

Devam eden davalar nedeniyle ayrılan karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
Dava karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	2.541.325	3.227.807
İlave karşılık	857.679	671.775
Ödemeler	(139.064)	(107.467)
Konusu kalmayan karşılıklar	(1.451.776)	(1.000.374)
Kapanış bakiyesi	<b>1.808.164</b>	<b>2.791.741</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Personele ödenecek ücretler	7.282.082	6.804.078
Kullanılmayan izin karşılığı	1.637.798	1.420.009
	<b>8.919.880</b>	<b>8.224.087</b>

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

**15. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR**

**Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)**

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013				
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	Japon Yeni
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	478.011.813	174.967.047	62.364.089	64.104.110	-
Teminat	216.372.475	44.967.047	26.138.878	43.019.110	-
Rehin	96.712.860	90.000.000	3.300.000	-	-
İpotek	164.926.478	40.000.000	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	-	-	-	-	-
<b>Toplam teminat, rehin ve ipotekler</b>	<b>478.011.813</b>	<b>174.967.047</b>	<b>62.364.089</b>	<b>64.104.110</b>	-
	31 Aralık 2012				
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO	Japon Yeni
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	433.234.562	169.545.168	65.184.776	62.716.763	-
Teminat	183.547.411	39.545.168	28.959.565	39.281.763	-
Rehin	95.882.580	90.000.000	3.300.000	-	-
İpotek	153.804.571	40.000.000	32.925.211	23.435.000	-
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	-	-	-	-	-
<b>Toplam teminat, rehin ve ipotekler</b>	<b>433.234.562</b>	<b>169.545.168</b>	<b>65.184.776</b>	<b>62.716.763</b>	-

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2012: %0).

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

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

#### Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.254,44 TL (2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5 enflasyon (31 Aralık 2012: %5) ve %7,3 iskonto oranı (31 Aralık 2012: % 7,3) varsayımlarına göre yaklaşık %2,19 (31 Aralık 2012: %2,19) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %1 (2012: %1) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>
1 Ocak itibarıyla karşılık	98.166.270	65.654.431
Hizmet maliyeti	14.385.712	12.970.615
Faiz maliyeti	1.612.731	2.295.719
Ödenen kıdem tazminatları	(6.106.538)	(3.959.005)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<b>108.058.175</b>	<b>76.961.760</b>

(\* ) Aktüeryal kayıp/ kazanca baz teşkil eden öngörüler değişmediği için aktüeryal kayıp/ kazanç oluşmamıştır.

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	7.169.985	2.754.414
Bloke mevduat	-	2.059.483
Gelecek aylara ait giderler	2.570.676	1.725.231
Personelden alacaklar	17.020	73.107
İş avansları	1.753	20.324
Personel avansları	14.512	50.109
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar		-
	<b>9.773.946</b>	<b>6.682.668</b>
	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	10.257.881	9.130.534
Personelden alacaklar	-	-
Gelecek yıllara ait giderler	48.569	-
	<b>10.306.450</b>	<b>9.130.534</b>
	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	5.418.999	3.794.866
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	7.915.817	2.944.864
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	14.978	256.176
	<b>13.349.794</b>	<b>6.995.906</b>
	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<u>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</u>		
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	60.774	60.774
	<b>60.774</b>	<b>60.774</b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 18. ÖZKAYNAKLAR

#### a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	30 Eylül 2013	%	31 Aralık 2012
A Grubu Paylar	21,1	222.386.269	21,1	185.235.216
B Grubu Paylar	10,5	110.562.475	10,5	92.092.304
D Grubu Paylar	68,4	722.051.256	68,4	601.427.962
Nominal sermaye	100	<b>1.055.000.000</b>	100	<b>878.755.482</b>
(-) Karçel (Nominal tutar)		(48.063.822)		(43.857.885)
(-) Kardökmak (Nominal tutar)		(52.654.088)		(40.034.451)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarını aşan kısmı		21.435.649		4.610.075
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		<b>(79.282.261)</b>		<b>(79.282.261)</b>
Düzeltilmiş sermaye		<b>975.717.739</b>		<b>799.473.221</b>

1995 yılından itibaren faaliyetlerine özel sektör kuruluşu olarak devam eden Şirket'in bu tarihte yer alan A ve B grubu hisse sahipleri sırasıyla, "Kardemir A.Ş. Çalışanları" ve "Karabük ve Safranbolu Sanayi ve Ticaret Odası ve Esnafları" idi. Geriye kalan D grubu hisseler ise "Bölge Halkı, Kardemir A.Ş. Emeklileri ve Halka Açık Paylar"dan oluşmakta idi. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 105.500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 87.875.548.200 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 Kuruş'tur (2012: hisse başı 1 Kuruş). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Karçel, 2007 ve 2008 yıllarında 7.000.000 KRDMA, 7.000.000 KRDMB ve 13.450.000 KRDMD nominal hisse senedini BİST'den satın alarak 38.363.618 TL bedel ödemiştir. Yine Şirket'in bağlı ortaklıklarından Kardökmak, aynı yıllarda 6.753.000 KRDMA, 6.747.000 KRDMB ve 13.950.000 KRDMD nominal hisse senedini BİST'den satın alarak 39.839.639 TL bedel ödemiştir. Satın alınan söz konusu hisselerin nominal değeri ile maliyet değeri arasında toplamda 23.303.257 TL negatif fark bulunmakta ve söz konusu tutar konsolide bilançonun öz kaynaklar grubu altında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi Nominal Tutarını Aşan Kısmı" olarak belirtilmekte idi.

Şirket'in Yönetim Kurulunun 20 Mayıs 2009 tarih ve 21/113 sayılı kararına istinaden 550.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 878.755.482 TL'ye artırılması sonrası ise yukarıda bahsi geçen toplam 54.900.000 TL nominal değerdeki KRDMA, KRDMB ve KRDMD hisse senetleri bedelsiz sermaye artırım oranı olan %59,77 oranında artmış ve 87.715.769 TL nominal değere ulaşmıştır. Geri alınan hisselerine isabet eden 32.815.769 TL bedelsiz hisselerin nominal değeri öz kaynaklar grubu altında bulunan karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi nominal tutarını aşan kısmı hesabına pozitif değer olarak ilave edilmiş idi.

Kardökmak 2011 yılında elinde bulunan KRDMD Grubu hisse senetlerinden 9.065.000 lot hisse senedini 7.738.950 TL ve 5.723.533 lot hisse senedini 4.739.215 TL karşılığında BİST'de satmıştır. Ayrıca KRDMA Grubu hisse senetlerinden 6.940.000 lot hisse senedini 7.732.497 TL, 4.025.000 lot hisse senedini ise 4.733.600 TL ödemek suretiyle BİST'den satın almıştır. Bu alım ve satım işlemleri sonucu karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarı aşan kısmında 4.902.437 TL tutarında azalma meydana gelmiştir.

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

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Yine Şirketimiz Yönetim Kurulunun 23.05.2013 tarih ve 2013/127 sayılı kararı ile 2012 yılı dönem karından 176.244.518 TL.lik kısmı Sermayeye eklenmek suretiyle ihraç edilecek payların %20,056 oranında bedelsiz olarak ortaklara dağıtılarak çıkarılmış sermayemizin 878.755.482 TL.sından 1.055.000.000 TL.sına yükseltilmesine karar verilmiş ve bu karar 06.06.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklarımızın onayından geçirilmiştir. Sermaye artırımını sonrası Bağlı Kuruluşlarımız olan Karçel A.Ş ve Kardökmak AŞ'nin elinde bulunan KRDM, KRDMB ve KRDMD hisse senetlerinin nominal değeri 100.717.910 TL nominal değere ulaşmıştır.

#### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Yasal Yedekler	26.585.327	17.078.800
Statü Yedekleri	197.568	846.029
	<b><u>26.782.895</u></b>	<b><u>17.924.829</u></b>

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

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

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

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



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

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

- "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.

#### 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 dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

30.09.2013 tarihi itibarıyla ortaklara 2013 yılı için her hangi bir temettü ödemesi yapılmamıştır. Mayıs 2012 tarihinde, ortaklara 1 TL nominal değerli beher pay başına 0,048 TL temettü ödenmiştir )

#### Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem karı 44.050.329 TL (31 Aralık 2012:194.241.472 TL) dir.

#### 19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<b>a) Satışlar</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Yurt içi satışlar	1.208.732.364	430.002.863	1.183.110.406	393.626.822
Yurt dışı satışlar	97.107.222	35.044.441	122.704.944	37.304.892
Satış iadeleri (-)	(2.504.653)	-	(436.257)	(194.781)
Satış iskontoları (-)	(1.619.490)	(602.339)	(2.422.545)	(1.022.160)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(4.232.292)	(1.558.977)	(4.577.842)	(297.631)
	<b><u>1.297.483.151</u></b>	<b><u>462.885.988</u></b>	<b><u>1.298.378.706</u></b>	<b><u>429.417.142</u></b>

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
<b>b) Satışların maliyeti</b>				
İlk madde ve malzeme giderleri	(873.203.665)	(285.544.746)	(797.894.230)	(252.301.925)
Personel giderleri	(121.615.803)	(31.551.922)	(118.286.861)	(48.770.026)
Genel üretim giderleri	(90.258.099)	(68.320.173)	(92.274.828)	(62.597.944)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(69.209.658)	(23.549.731)	(60.027.380)	(19.464.414)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(22.473.686)	(47.256.266)	(4.650.970)	(12.111.443)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	45.582.785	76.506.007	10.427.297	38.926.542
	<b>(1.131.178.126)</b>	<b>(379.716.832)</b>	<b>(1.062.706.972)</b>	<b>(356.319.209)</b>
Satılan ticari mallar maliyeti	-	-	(1.202.986)	(1.202.986)
Verilen hizmet maliyeti	(424.998)	(80.129)	(732.564)	(257.586)
	<b>(1.131.603.124)</b>	<b>(379.796.961)</b>	<b>(1.064.642.522)</b>	<b>(357.779.781)</b>

**20. FAALİYET GİDERLERİ**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(21.937.527)	(8.041.771)	(18.624.119)	(6.292.158)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(5.513.354)	(1.608.665)	(5.307.106)	(1.730.644)
	<b>(27.450.881)</b>	<b>(9.650.436)</b>	<b>(23.931.225)</b>	<b>(8.022.802)</b>

**a) Genel Yönetim Giderleri Detayı:**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Personel giderleri	(11.288.598)	(2.683.441)	(11.223.767)	(3.219.722)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(942.568)	(348.230)	(839.242)	(271.295)
Yönetim kurulu aylıkları	(1.886.092)	(827.381)	(1.716.755)	(690.282)
Bakım onarım giderleri	(446.947)	(244.022)	(1.683.815)	(1.494.630)
Danışmanlık giderleri	(1.702.766)	(436.764)	(925.733)	(122.344)
Diğer	(5.670.556)	(3.501.933)	(2.234.807)	(493.885)
	<b>(21.937.527)</b>	<b>(8.041.771)</b>	<b>(18.624.119)</b>	<b>(6.292.158)</b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**20. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)**

b) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Personel giderleri	(1.973.050)	(775.824)	(1.829.360)	(674.779)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(709.601)	(28.184)	(186.354)	(129.987)
Malzeme giderleri	(111.292)	(11.204)	(194.679)	(35.105)
Ulaşım giderleri	(302.086)	(117.051)	(376.906)	(67.700)
Vergi Giderleri	(4.014)	-	(11.178)	-
Reklam ve pazarlama giderleri	(1.736.909)	-	(1.749.481)	(372.981)
Diğer	(676.402)	(676.402)	(959.148)	(450.092)
	<b>(5.513.354)</b>	<b>(1.608.665)</b>	<b>(5.307.106)</b>	<b>(1.730.644)</b>

**21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Personel giderleri	(13.261.648)	(3.459.265)	(13.053.127)	(3.894.501)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.652.169)	(376.414)	(1.025.596)	(401.282)
Malzeme giderleri	(111.292)	(11.204)	(194.679)	(35.105)
Bakım onarım giderleri	(446.947)	(244.022)	(1.683.815)	(1.494.630)
Vergi giderleri	(4.014)	-	(11.178)	-
Ulaşım giderleri	(302.086)	(117.051)	(376.906)	(67.700)
Danışmanlık giderleri	(1.702.766)	(436.764)	(925.733)	(122.344)
Yönetim ve denetim kurulu aylıkları	(1.886.092)	(827.381)	(1.716.755)	(690.282)
Reklam ve pazarlama giderleri	(1.736.909)	-	(1.749.481)	(372.981)
Diğer	(6.346.958)	(4.178.335)	(3.193.955)	(943.977)
	<b>(27.450.881)</b>	<b>(9.650.436)</b>	<b>(23.931.225)</b>	<b>(8.022.802)</b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**22. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER**

Diğer Faaliyetlerden Gelirler:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Sabit kıymet satış karları	99.700	-		-
Ceza gelirleri	2.174.809	2.004.452	311.239	3.961
Sigorta gelirleri	618.910	439.562	412.832	19.897
Konusu kalmayan karşılıklar	1.413.589	1.017.931	1.417.012	49.403
Kira ve diğer hizmet gelirleri	9.822.024	6.945.439	8.474.845	3.110.223
Diğer	543.682	123.405	1.419.195	829.771
	<b>14.672.714</b>	<b>10.530.789</b>	<b>12.035.123</b>	<b>4.013.256</b>

Diğer Faaliyetlerden Giderler:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Hurdaya ayrılan Sabit Kıymet	(318.435)	-	(2.972.622)	(430.813)
Karşılık giderleri	(1.102.223)	(156.851)	(982.966)	(48.399)
Ceza ve tazminat giderleri	(694.941)	(422.264)	(2.082.649)	(241.282)
Bağış ve yardımlar	(9.889.479)	(3.307.899)	(8.767.663)	(4.521.757)
Önceki Dön. TİS Farkı giderleri (*)	(38.225.251)	-	(406.136)	-
Diğer	(529.383)	(500.113)	(1.664.907)	(952.346)
	<b>(50.759.712)</b>	<b>(4.387.126)</b>	<b>(16.876.943)</b>	<b>(6.194.598)</b>

(\*) 17.05.2013 tarihinde imzalanan 2011 - 2012 dönemi Toplu İş Sözleşmesine istinaden personellerimize tahakkuk eden ücret farklarından oluşmaktadır.

**23. FİNANSAL GELİRLER**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Faiz geliri	1.583.054	544.988	3.311.257	1.049.909
Komisyon Gelirleri	278.000	65	-	-
Temettü geliri	18.139.369	-	19.657.437	259.495
Menkul kıymet alım-satım karı	19.242	8.063	12.902	4.584
Reeskont gelirleri	2.490.942	(291.144)	4.300.219	103.042
Kredilerden kaynaklanan kur farkı geliri	26.245.194	7.976.996	23.442.236	7.703.065
Diğer kur farkı gelirleri	11.123.606	4.014.680	14.993.238	384.726
	<b>59.879.406</b>	<b>12.253.647</b>	<b>65.717.289</b>	<b>9.504.821</b>

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**24. FİNANSAL GİDERLER**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Banka kredileri faiz giderleri	(25.308.318)	(5.844.093)	(16.204.288)	(6.585.098)
Komisyon giderleri	(449.867)	(146.867)	(364.927)	-
Kredilerden kaynaklanan kur farkı gideri	(25.402.838)	(11.084.320)	(10.992.019)	(6.524.532)
Diğer kur farkı giderleri	(36.188.944)	(18.803.990)	(12.409.678)	(1.072.235)
Reeskont giderleri	(2.091.809)	(383.125)	(4.608.199)	(791.211)
Diğer finansman giderleri	(16.461.666)	(15.307.468)	(1.524.345)	(992.342)
	<b>(105.903.442)</b>	<b>(51.569.863)</b>	<b>(46.103.456)</b>	<b>(15.965.418)</b>

**25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<i>Cari yıl vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	18.114.700	42.953.071
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(9.451.291)	(37.105.926)
	<b>8.663.409</b>	<b>5.847.145</b>
	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2012</b>
<i>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</i>		
Cari kurumlar vergisi gideri	18.114.700	37.531.126
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(6.537.192)	863.130
Toplam vergi gideri	<b>11.577.508</b>	<b>38.394.256</b>

***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 ekli 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.

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

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

##### Kurumlar Vergisi (devamı)

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2012: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

##### Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 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.

##### Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'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 UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2012 :%20).

	Geçici Farklar		Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	(108.058.175)	(98.166.270)	(21.611.635)	(19.633.254)
Maddi duran varlıklar	33.019.199	60.478.975	6.603.840	12.095.795
Maddi olmayan duran varlıklar	1.393.471	782.917	278.694	156.583
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.637.798)	(1.420.009)	(327.560)	(284.002)
Stokların yeniden değerlendirilmesi	(2.215.037)	(1.591.028)	(443.007)	(318.206)
Borç karşılıkları	(311.311)	(4.809.147)	(62.262)	(961.829)
Alacak senetleri reeskontu	(2.060.341)	(3.267.939)	(412.068)	(653.588)
Borç senetleri reeskontu	312.926	1.121.391	62.585	224.279
	<u>(79.557.066)</u>	<u>(46.871.110)</u>	<u>(15.911.413)</u>	<u>(9.374.222)</u>

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

*Ertelemiş Vergi (devamı):*

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2012</b>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	9.374.221	10.857.477
Cari dönem ertelenen vergi gideri / (geliri)	6.537.192	(863.130)
<b>30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>15.911.413</b>	<b>9.994.347</b>

*Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:*

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2012</b>
Gelir tablosundaki vergi öncesi kar	55.588.240	224.504.114
Gelir vergisi oranı %20 (2012: %20)	11.117.648	44.900.823
<b>Vergi etkisi:</b>		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	40.857.355	40.894.732
- vergiye tabi olmayan gelirler	(41.671.185)	(49.842.677)
- diğer	1.273.690	2.441.378
<b>Gelir tablosundaki vergi gideri</b>	<b>11.577.508</b>	<b>38.394.256</b>

**26. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>
Adi hisse senetleri (adet, 1 hisse = 1 kuruş)	105.500.000.000	105.500.000.000	87.875.548.200	87.875.548.200
Ana ortaklığa ait dönem karı	44.050.329	31.853.372	186.112.270	46.905.102
100 adet hisse başına kazanç	<b>0,042</b>	<b>0,030</b>	<b>0,212</b>	<b>0,053</b>

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

### BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

Aşağıdaki tablolarda "Diğer" grubu altında gösterilen ilişkili taraflardan Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti, Şirket'in bağlı ortaklığı olup, konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir (Not 2). Aynı grup altında gösterilen Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şirket'in finansal yatırımları arasında yer almaktadır. Diğer ilişkili taraflar ise başlıca Şirket'in kilit yöneticilerinin, üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip oldukları işletmelerden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
<b>İştirakler</b>		
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	829.252	394.550
<b>Diğer</b>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	47.350.000	31.247.000
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.713.560	11.468.403
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	7.206.115	338.586
Akçansa Sanayi ve Ticaret A.Ş.	940	42.547
<b>Diğer</b>	17.461	10.810
	<b>61.117.329</b>	<b>43.501.896</b>
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
<b>İştirakler</b>		
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.631.152	1.426.042
<b>Diğer</b>		
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	12.826	150.524
Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	1.516.868
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	368.680	468.482
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	92.401	107.685
Şeyhoğlu Petrol San.ve Ticaret Ltd.Şti	256.166	338.170
<b>Diğer</b>	382.283	91.129
	<b>2.743.509</b>	<b>4.098.900</b>



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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b><u>İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları</u></b>		
<b><u>İştirakler</u></b>		
Voestalpine-Kardemir Demiryolu Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-
<b><u>Diğer</u></b>		
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.586.556	35.630.107
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	29.498.258	15.675.748
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	7.527.263	1.350.740
<b><u>Diğer</u></b>	280.611	25.793
	<b><u>47.892.687</u></b>	<b><u>52.682.388</u></b>
	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2013</b>	
<b><u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u></b>	<b><u>Satışlar</u></b>	<b><u>Alışlar</u></b>
<b><u>İştirakler</u></b>		
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.300.509	5.242.612
Voestalpine-Kardemir Demiryolu Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	1.064.084	-
<b><u>Diğer</u></b>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	258.333.614	726.846
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	112.633.695	3.463.780
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	27.852.320	2.563.550
Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	19.492	20.340.027
Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık San. ve Tic. Ltd. Şti	-	4.845.781
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	3.526.061	-
Yolbulanlar Nakliyat ve Ticaret A.Ş.	-	17.800
Kroman Çelik Sanayi A.Ş.	1.910.508	285.566
Akçansa Sanayi ve Ticaret A.Ş.	293.613	-
Çayırova Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.	29.516	888.678
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	75	659.602
	<b><u>408.963.486</u></b>	<b><u>39.034.241</u></b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2012</u>	
	<u>Satışlar</u>	<u>Alışlar</u>
<b><u>İştirakler</u></b>		
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.578.392	3.381.081
Voestalpine-Kardemir Demiryolu Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	570.754	10.668
<b><u>Diğer</u></b>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	236.433.561	843.801
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	143.546.449	4.113.661
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	32.062.750	2.324.488
Erdemir Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.425	34.484.154
Kroman Çelik Sanayi A.Ş.	1.450.195	97.304
Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık San. ve Tic. Ltd. Şti	1.337	4.633.287
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	2.195.390	792.850
Güleç Petrol Taşıma Servis Hiz.San.Tic.Ltd.Şti	1.450.195	97.304
Çayırova Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.	71.635	869.331
Akçansa Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.338.611	-
Yolbulanlar Nakliyat ve Ticaret A.Ş.	-	-
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	83	2.279
	<b><u>420.252.582</u></b>	<b><u>51.552.904</u></b>

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:**

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2013</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2012</u>
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	3.245.188	2.590.760
	<b><u>3.245.188</u></b>	<b><u>2.590.760</u></b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### **28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

#### **a) Sermaye risk yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 5. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un yönetim kurulu sermaye yapısını periyodik olarak inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

#### **b) Finansal Risk Faktörleri**

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grubun risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

*b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)*

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	61.117.329	144.129.881	-	10.070.244	48.752.796	-	447.550
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	61.117.329	144.129.881	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	61.117.329	144.129.881	-	10.070.244	48.752.796	-	447.550
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	579.906	-	1.910.244	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(579.906)	-	(1.910.244)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

*b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)*

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2012	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	43.501.896	128.815.761	-	10.924.435	120.693.262	-	1.289.731
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	40.883.030	111.037.940	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	43.501.896	128.815.761	-	10.924.435	120.693.262	-	1.289.731
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	532.298	-	829.930	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(532.298)	-	(829.930)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

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

## BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### b.1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Satışlar ağırlıklı olarak çek karşılığı yapılmakta olup, bütün satışlar için müşterilerden teminat alınmaktadır.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar dışında şirketin vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

#### b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riski tablosu:

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 avdan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
<b><u>30 Eylül 2013</u></b>						
Finansal borçlar	726.915.542	814.770.100	133.790.186	54.977.888	328.364.247	297.637.779
Ticari borçlar	172.818.657	173.131.582	148.587.387	24.544.195	-	-
Toplam yükümlülük	899.734.199	987.901.682	282.377.573	79.522.083	328.364.247	297.637.779
<b><u>31 Aralık 2012</u></b>						
Finansal borçlar	545.690.795	611.642.643	52.791.963	41.725.794	281.206.085	235.918.801
Ticari borçlar	172.581.097	173.702.488	144.771.204	28.931.284	-	-
Toplam yükümlülük	718.271.892	785.345.131	197.563.167	70.657.078	281.206.085	235.918.801

#### b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

***b.3.1) 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 2013			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	20.136.146	66.792	7.178.256	271.560,34
2a. Parasal Finansal Varlıklar	49.316.275	14.314.546	7.348.867	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	67.649	-	24.614	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>69.520.070</b>	<b>14.381.338</b>	<b>14.551.737</b>	<b>271.560</b>
5. Ticari Alacaklar	92.514.837	4.815.480	30.097.216	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	27.346.580	-	9.950.000	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>119.861.417</b>	<b>4.815.480</b>	<b>40.047.216</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>189.381.488</b>	<b>19.196.818</b>	<b>54.598.952</b>	<b>271.560</b>
10. Ticari Borçlar	25.100.908	485.410	8.738.315	97101,8
11. Finansal Yükümlülükler	64.114.431	25.414.557	4.517.588	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.335.945	588.467	778.229	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>92.551.283</b>	<b>26.488.434</b>	<b>14.034.132</b>	<b>97.102</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	567.883.245	203.668.002	55.880.438	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	255.934	125.815	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>568.139.178</b>	<b>203.793.817</b>	<b>55.880.438</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>660.690.462</b>	<b>230.282.251</b>	<b>69.914.570</b>	<b>97.102</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	<b>(471.308.974)</b>	<b>(211.085.434)</b>	<b>(15.315.618)</b>	<b>174.459</b>
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	<b>(471.308.974)</b>	<b>(211.085.434)</b>	<b>(15.315.618)</b>	<b>174.459</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	27.514.364	-	10.011.048	-
26. İthalat	418.570.835	-	152.296.185	-

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

**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

*b.3.1) Kur riski yönetimi /devamı)*

	31 Aralık 2012			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.842.060	2.928.951	264.027	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	119.618.534	64.477.632	1.990.350	1.882
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.373.596	210.952	1.274.632	44.280
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	128.834.190	67.617.535	3.529.009	46.162
5. Ticari Alacaklar	23.407.722	4.660	9.950.000	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	35.821.701	6.359.500	10.411.726	1.435
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	59.229.423	6.364.160	20.361.726	1.435
9. TOPLAM VARLIKLAR	188.063.613	73.981.695	23.890.735	47.597
10. Ticari Borçlar	32.288.441	5.785.420	9.344.454	-
11. Finansal Yükümlülükler	41.813.737	16.031.567	5.628.212	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	11.643.365	379.330	4.663.508	1.435
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	85.745.543	22.196.317	19.636.174	1.435
14. Ticari Borçlar	662.404	125.815	186.302	-
15. Finansal Yükümlülükler	461.701.706	208.864.650	38.006.370	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	462.364.110	208.990.465	38.192.672	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	548.109.653	231.186.782	57.828.846	1.435
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(360.046.040)	(157.205.087)	(33.938.111)	46.162
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(387.597.972)	(163.396.209)	(40.960.961)	1.882
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	29.792.387	-	12.668.447	-
26. İthalat	528.825.305	-	224.869.373	-



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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

***b.3.1) 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.

	<b>30 Eylül 2013</b>	
	<b>Kar / Zarar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(42.938.999)	42.938.999
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(42.938.999)</b>	<b>42.938.999</b>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(4.209.344)	4.209.344
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(4.209.344)</b>	<b>4.209.344</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>(47.148.343)</b>	<b>47.148.343</b>
	<b>31 Aralık 2012</b>	
	<b>Kar / Zarar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(29.127.008)	29.127.008
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(29.127.008)</b>	<b>29.127.008</b>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(9.632.789)	9.632.789
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(9.632.789)</b>	<b>9.632.789</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>(38.759.797)</b>	<b>38.759.797</b>

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### *b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi*

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yılsonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır. Grup yönetimi, faiz oranlarında 50 baz puanlık bir dalgalanma beklemektedir.

### 29. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenecek finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<b>30 Eylül 2013</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	49.200.346			49.200.346	3
Ticari alacaklar	205.247.210			205.247.210	6
Finansal varlıklar		7.890.579		7.890.579	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	606.538.452	606.538.452	5
Ticari borçlar	-	-	111.376.600	111.376.600	6
<b>31 Aralık 2012</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	119.923.510	-	-	119.923.510	3
Ticari alacaklar	172.317.657	-	-	172.317.657	6
Finansal varlıklar		7.890.579	-	7.890.579	4
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	545.690.795	545.690.795	5
Ticari borçlar	-	-	172.581.097	172.581.097	6

(\*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

**30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.