

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

**1 OCAK – 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	3-4
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-49
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
4. FİNANSAL BORÇLAR	21
5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
6. STOKLAR	25
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	26
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR	30
12. ÖZKAYNAKLAR	32
13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER	35
14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
15. FAALİYET GİDERLERİ	37
16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	38
17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER	39
18. FİNANSMAN GELİRLERİ	39
19. FİNANSMAN GİDERLERİ	39
20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46
23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49
24. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	49

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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Not	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.541.161.648	1.363.216.317
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	259.234.322	259.824.128
Ticari Alacaklar			
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	21	159.203.557	22.156.822
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5,21	284.731.428	176.182.783
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		1.741.794	1.288.353
Diğer Alacaklar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		14.625.219	21.020.625
Stoklar	6	664.868.851	690.580.812
Peşin Ödenmiş Giderler	9	144.013.208	158.699.520
Diğer Dönen Varlıklar		12.743.269	33.463.274
Duran Varlıklar		3.826.107.307	3.774.076.407
Finansal Yatırımlar		8.302.988	8.302.988
Diğer Alacaklar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		243.426	243.426
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar		15.749.019	17.589.005
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		34.815	35.151
Maddi Duran Varlıklar	7	3.709.566.874	3.658.379.379
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- <i>Şerefiye</i>	8	9.338.820	9.338.820
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	8	19.876.578	20.453.547
Peşin Ödenmiş Giderler	9	11.201.982	15.231.039
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	20	44.472.973	36.892.796
Diğer Duran Varlıklar		7.319.832	7.610.256
TOPLAM VARLIKLAR		5.367.268.955	5.137.292.724

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.409.825.673	1.247.551.730
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	4.942.205	5.365.937
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	342.932.488	327.345.311
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 21	8.227.560	4.780.494
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	606.877.024	776.613.616
Diğer Borçlar			
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		6.278.377	2.026.918
Ertelenmiş Gelirler			
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9, 21	130.574.350	5.307.604
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9	271.368.569	77.451.375
Türev Finansal Araçlar		5.202.998	430.655
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	441.535	87.874
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar		19.455.206	17.310.973
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	8.488.023	8.432.107
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.037.338	22.398.866
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.610.392.653	1.540.771.977
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	1.457.961.932	1.394.811.818
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11	145.795.656	139.202.966
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		-	-
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9	6.635.065	6.757.193
ÖZKAYNAKLAR		2.347.050.629	2.348.969.017
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.347.061.148	2.348.996.845
Ödenmiş Sermaye	12	1.140.000.000	1.140.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	12	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	12	(79.282.262)	(79.282.262)
Hisse Senetleri İhraç Primleri		11.803.953	11.803.953
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birlikmiş Diğer Kapsamlı Giderler ve Gelirler			
- Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)			
Fonu		(10.110.767)	(7.942.531)
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu		893.831.054	896.917.094
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	33.450.113	33.450.113
Geçmiş Yıllar Karları		352.522.922	370.771.935
Net Dönem Karı/(Zararı)		232.539	(21.335.053)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(10.519)	(27.828)
TOPLAM KAYNAKLAR		5.367.268.955	5.137.292.724

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) (Yeniden Düzenlenmiş) (*)
		1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
	Not		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	502.751.211	476.083.432
Satışların Maliyeti (-)	14	(501.024.706)	(457.205.518)
BRÜT KAR		1.726.505	18.877.914
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(9.508.450)	(8.825.432)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(3.384.106)	(2.314.447)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	27.008.828	11.705.377
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(30.510.713)	(8.316.047)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(14.667.936)	11.127.365
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler	17	8.166.854	9.355.505
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar) Payları		(252.728)	(3.985.644)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(6.753.810)	16.497.226
Finansman Gelirleri	18	53.629.873	9.474.130
Finansman Giderleri (-)	19	(53.266.472)	(115.204.113)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(6.390.409)	(89.232.757)
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		6.640.257	17.493.308
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	20	(383.887)	(227.452)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	20	7.024.144	17.720.760
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		249.848	(71.739.449)
NET DÖNEM KAR / (ZARARININ) DAĞILIMI			
Ana Ortaklık Payları		232.539	(71.695.601)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		17.309	(43.848)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		0,0002	(0,063)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI			
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(2.168.236)	(171.534)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		-	-
- Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu	11	(2.724.269)	(218.080)
- Ertelenmiş Vergi Etkisi	20	556.033	46.546
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(1.918.388)	(71.910.983)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) DAĞILIMI			
Ana Ortaklık Payları		(1.935.697)	(71.867.135)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		17.309	(43.848)

(*) Geçmiş dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarının yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.5'de yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2015 İtibarıyla Bakiyeler		1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	(4.616.831)	-	11.803.953	33.450.113	88.883.931	369.771.556	1.564.624.056	73.580	1.564.697.636
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(71.695.601)	(71.695.601)	(43.848)	(71.739.449)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	(171.534)	-	-	-	-	-	(171.534)	-	(171.534)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	(171.534)	-	-	-	-	(71.695.601)	(71.867.135)	(43.848)	(71.910.983)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	369.771.556	(369.771.556)	-	-	-
Temettü Ödemesi	12	-	-	-	-	-	-	-	(90.453.278)	-	(90.453.278)	-	(90.453.278)
31 Mart 2015 İtibarıyla Bakiyeler		1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	(4.788.365)	-	11.803.953	33.450.113	368.202.209	(71.695.601)	1.402.303.643	29.732	1.402.333.375
1 Ocak 2016 İtibarıyla Bakiyeler		1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	(7.942.531)	896.917.094	11.803.953	33.450.113	370.771.935	(21.335.053)	2.348.996.845	(27.828)	2.348.969.017
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	232.539	232.539	17.309	249.848
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	(2.168.236)	-	-	-	-	-	(2.168.236)	-	(2.168.236)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	(2.168.236)	-	-	-	-	232.539	(1.935.697)	17.309	(1.918.388)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(21.335.053)	21.335.053	-	-	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu Amortisman Etkisi		-	-	-	-	(3.086.040)	-	-	3.086.040	-	-	-	-
31 Mart 2016 İtibarıyla Bakiyeler		1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	(10.110.767)	893.831.054	11.803.953	33.450.113	352.522.922	232.539	2.347.061.148	(10.519)	2.347.050.629

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) (Yeniden Düzenlenmiş) (*)
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Net dönem kar / (zararı)		249.848	(71.739.449)
Net dönem kar/(zararı) ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Dönem karı vergi karşılığı gideri	20	383.887	227.452
Ertelenmiş vergi geliri	20	(7.024.144)	(17.720.760)
Amortisman ve itfa payları		29.633.662	26.006.308
İzin karşılığı gideri değişimi, net	11	(212.553)	376.434
Kıdem tazminatı karşılığı	11	6.517.330	4.857.155
Dava karşılığı giderleri, net	10	55.916	(163.135)
Reeskont (gelirleri) / giderleri, net	16	2.998.977	178.570
Faiz giderleri	19	26.069.648	30.881.904
Faiz gelirleri	18	(2.732.299)	(3.050.781)
Türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişim	19	4.772.343	-
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerin karlarındaki paylar		252.728	3.985.644
Stok değer düşüklüğü karşılığı	6	(19.308.661)	(3.315.046)
Finansal yatırımlardan temettü gelirleri	17	(8.163.560)	(9.349.027)
Finansal borçlanmalara ilişkin gerçekleşmemiş kur farkları		(35.864.859)	80.642.487
Nakit olmayan kalemler için düzeltilmiş net kar (C)		(2.371.737)	41.817.756
Ticari alacaklardaki değişim		(249.695.437)	79.464.630
Diğer alacaklardaki değişim		14.558.966	9.187.953
Stoklardaki değişim		45.020.622	(2.781.049)
Peşin ödenen giderlerdeki değişim		14.686.312	(3.281.851)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki değişim		24.586.045	8.320.262
Ticari borçlardaki değişim		(165.188.446)	(53.572.044)
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		(11.087.964)	94.491.047
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		319.183.940	(22.854.236)
İşletme sermayesindeki değişim (B)		(7.935.962)	108.974.712
Kıdem tazminatı ödemeleri	11	(2.436.356)	(2.455.721)
Ödenen kurumlar vergisi	20	(30.226)	(549.443)
Faaliyetlere ilişkin nakit çıkışları (A)		(2.466.582)	(3.005.164)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/elde edilen nakit , net (A+B+C)		(12.774.281)	147.787.304
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Maddi duran varlık alımları	7	(64.256.943)	(75.470.511)
Maddi duran varlık satışları	7	277	16.203
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(29.439)	(256.053)
İş ortaklılarındaki sermaye artışı		-	(2.369.461)
İş ortaklılardan alınan temettüleri		1.587.258	1.296.840
Finansal yatırımlardan alınan temettüleri	17	-	-
Finansal yatırım alımlarına ilişkin nakit çıkışları		-	73.446
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit, net		(62.698.847)	(76.709.536)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		198.331.400	248.497.276
Finansal borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(98.855.031)	(65.189.631)
Finansal kiralama ödemelerine ilişkin nakit çıkışları, net		(587.930)	-
Ödenen temettüleri	12	-	(90.453.278)
Alınan faizler		2.732.299	3.050.781
Ödenen faizler		(26.737.416)	(33.366.036)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit, net		74.883.322	62.539.112
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(589.806)	133.616.880
Dönem başı nakit ve nakit benzerlerindeki	3	259.824.128	53.448.895
Dönem sonu nakit ve nakit benzerlerindeki	3	259.234.322	187.065.775

(*) Geçmiş dönem konsolide nakit akış tablosunun yeniden düzenlenmesine ilişkin açıklamalar Not 2.5'de yer almaktadır.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; 8 Haziran 1998 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamış ve 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

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

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Ortaklık oranı (%)	
		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Karçel")	Çelik yapı imalatı ve montajı	99,99	99,99
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. ("Kardökmak")	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	99,99
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enbatı")	Enerji	99,50	99,50

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Mavi yaka	Beyaz yaka	31 Mart 2016
			Toplam
Kardemir	2.807	768	3.575
Karçel	64	38	102
Kardökmak	72	18	90
Enbatı	-	14	14
Toplam	2.943	838	3.781

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların hazırlanış temelleri ve muhasebe politikaları

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

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2015 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

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

Geçerli (fonksiyonel) ve raporlama para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 04 Mayıs 2016 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve yetkili düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Bağlı ortaklıklar

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

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmaktadır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır. Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmaktadır.

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla detayları, ortaklık oranları ve oy kullanım gücü aşağıdaki gibidir:

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

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştirakler

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

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

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Ortaklık oranı (%)	
			31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Karçimsa")	Türkiye	Çimento	49,00	49,00
Voestalpine - Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Vademsas") (*)	Türkiye	Demiryolu sistemleri	25,06	25,06

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

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Özkaynaklardan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştirakler (devamı)

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

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

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

TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

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

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15'deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016'da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin, Varsayım ve Kararları

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

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

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

TMS/TFRS uyarınca geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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

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

Sonuç olarak Grup'un 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu yukarıda açıklamalar çerçevesinde yeniden düzenlenerek sunulmuştur.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

	Not	1 Ocak – 31 Mart 2015		
		Önceden raporlanan	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Satışların Maliyeti (-)	1,2	(481.482.514)	24.276.996	(457.205.518)
Genel Yönetim Giderleri (-)	1,2	(9.189.522)	364.090	(8.825.432)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	1,2	(2.341.594)	27.147	(2.314.447)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3	5.829.620	5.875.757	11.705.377
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	3	(6.197.432)	(2.118.615)	(8.316.047)
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler	4	9.401.384	(45.879)	9.355.505
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar) Payları	5	(3.238)	(3.982.406)	(3.985.644)
Finansman Gelirleri	6	31.860.503	(22.386.373)	9.474.130
Finansman Giderleri (-)	6	(137.933.168)	22.729.055	(115.204.113)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	7	26.460.532	(8.739.772)	17.720.760
Net Dönem Kar / Zararı Etkisi			16.000.000	

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu ve aynı tarih itibarıyla sona eren döneme kar veya zarar tablosu kalemlerinde yapılan başlıca düzeltme ve sınıflamalara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

1. Maddi duran varlıklara ilişkin Not 2.5’de açıklanan ekonomik ömürlerdeki hataların düzeltilmesine bağlı olarak oluşan amortisman giderlerinde oluşan farklardan oluşmaktadır.
2. Satışların maliyeti, genel yönetim ve pazarlama satış giderleri içerisindeki kıdem tazminatlarına ilişkin giderlere ait düzeltmelerden oluşmaktadır.
3. Reeskont gelir ve giderlerinin finansman gelir/giderlerinden esas faaliyetlere sınıflanması, ayrıca ticari borç ve alacaklara ilişkin kur farkı gelir/giderlerinin finansman giderlerinden esas faaliyetlere sınıflanmasından oluşmaktadır.
4. İştiraklerden elde edilen temettü gelirlerinin finansman gelirlerinden, yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirlere sınıflanmasından oluşmaktadır.
5. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan alınan temettü gelirlerinin elemine edilmesinden ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımda oluşan sermaye azaltımı etkisinden oluşmaktadır.
6. Finansman gelir ve giderleri içerisinde bulunan ticari borç ve alacaklara ait kur farkı gelir ve giderlerinin esas faaliyetlere sınıflanması, kıdem tazminatı faiz maliyetlerinin finansman giderlerine sınıflanması, borçlanmalara ilişkin kur farkı gelir ve giderlerindeki sınıflamalardan oluşmaktadır.
7. TMS 12 uyarınca gerek yeniden düzenleme uyarınca muhasebeleştirilen geçici farkların, gerekse ertelenmiş vergi hesaplamalarındaki hataların vergilendirilebilir geçici farklar dikkate alınarak düzeltilmesinden oluşmaktadır.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2015		
	Önceden raporlanan	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Net Dönem Karı	(87.739.449)	16.000.000	(71.739.449)
Nakit Olmayan Kalemler İçin Düzeltilmiş Net Kar	24.872.783	16.944.971	41.817.754
İşletme Sermayesindeki Değişim	133.323.751	(24.349.039)	108.974.712
İşletme Faaliyetlere İlişkin Nakit Çıkışları	(22.046.626)	19.041.462	(3.005.164)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Net Nakit Girişi /(Çıkışı)	136.149.908	11.637.394	147.787.302
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Net Nakit Girişi /(Çıkışı)	(70.884.141)	(5.825.395)	(76.709.536)
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Net Nakit Girişi /(Çıkışı)	68.351.111	(5.811.999)	62.539.112

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide nakit akış tablosunda yapılan düzeltmeler ve sınıflandırmalara ilişkin belli başlı düzeltmeler aşağıdaki gibidir:

- TMS 19 uyarınca kıdem tazminatı karşılığına ilişkin faiz, hizmet maliyetleri düzeltilmiş ve aktüeryal kayıp/kazanç tutarları diğer kapsamlı gelir/gider hesaplarına sınıflanmıştır.
- Dava karşılıklarına ilişkin cari dönem gideri yansıtılmıştır.
- Ertelenmiş vergi hesaplamalarında yapılan düzeltmeler ve TMS 19 aktüeryal kayıp kazanç hesaplamaları doğrultusunda düzeltilmiştir.
- Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan elde edilen nakit temettü gelirleri nakit giriş olarak düzeltilmiştir.
- TMS 23 kapsamında özellikli varlık olarak değerlendirilen maddi duran varlıklarla ile ilişkilendirilerek aktifleştirilen borçlanma maliyetleri nakit çıkış ifade etmediği için maddi duran varlık girişlerinden netlenmiştir. Ayrıca cari dönemde finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar için nakit çıkışı yapılmadığı için finansal borçlanmalar kapsamında girişler ile netlenerek düzeltilmiştir.

2.6 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.454	389
Bankadaki nakit	258.742.537	259.213.507
-Vadesiz mevduatlar	6.966.765	17.771.929
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	251.775.772	241.441.578
Diğer	490.331	610.232
	259.234.322	259.824.128

31 Mart 2016 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Nisan 2016 vadeli, %10,70 ile %12,40 faiz aralığında toplam 34.803.770 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Mart 2016 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Nisan 2016 vadeli, %0,15 ile %2,95 faiz aralığında toplam 187.301.916 TL tutarında ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Mart 2016 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Nisan 2016 vadeli, % 0,90 ile % 1,40 faiz aralığında toplam 29.670.087 TL tutarında Avro cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2016 vadeli, %7,50 ile %13,00 faiz aralığında toplam 45.002,452 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2016 vadeli, %0,15 ile %2 faiz aralığında toplam 180.681.668 TL tutarında ABD Doları cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2016 vadeli, %1,20 ile %1,40 faiz aralığında toplam 15.757.458 TL tutarında Avro cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.

4. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar	4.942.205	5.365.937
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	339.679.062	324.064.003
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	1.691.426	1.801.708
Tahvil borçlanmaları (*)	1.562.000	1.479.600
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	347.874.693	332.711.248
Uzun vadeli finansal borçlar	1.356.294.786	1.292.667.024
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	1.667.146	2.144.794
Tahvil borçları (*)	100.000.000	100.000.000
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.457.961.932	1.394.811.818
Toplam finansal borçlar	1.805.836.625	1.727.523.066

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Para birimi	Etkin faiz oranı Aralığı	31 Mart 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%11,51-%11,57	160.029.863	176.183.727
ABD Doları	%2,89 - % 7,89	124.839.635	862.733.838
AVRO	% 0,67-3,77	61.313.769	417.377.221
		346.183.267	1.456.294.786

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	346.183.267	330.909.540
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	371.579.989	349.998.973
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	229.048.773	179.398.611
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	221.078.945	160.611.478
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	161.566.551	160.611.478
5 yıl ve daha uzun vadeli	473.020.528	542.046.484
	1.802.478.053	1.723.576.564

(*) Grup'un 20 Kasım 2015 tarihi itibarıyla tamamlanan, 16 Kasım 2017 vadeli 90 günde bir kupon vade sonunda ana para ve kupon ödeme dönemlerinde belirlenecek gösterge faiz üzerine eklenecek toplam 100.000.000 TL nominal değerli değişken faizli tahvil ihracından oluşmaktadır. 19 Şubat 2016'da birinci kupon ödemesi yapılmış olup net 3.300.800 TL olarak gerçekleşmiştir. Tahvilin 20 Mayıs 2016 tarihli kupon ödemesinin basit faizi %3,4863 olarak belirlenmiş olup kupon ödeme tutarı 3.486.300 TL olacaktır.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devam)

a) Finansal kiralama yükümlülükleri

31 Mart 2016			
Para birimi	Etkin faiz oranı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri			
Avro	4%	516.787	1.657.903
TL	9%	33.523	33.523
			1.691.426
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri			
Avro	4%	469.610	1.506.554
TL	9%	160.592	160.592
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri			1.667.146
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri			3.358.572
31 Aralık 2015			
Para birimi	Etkin faiz oranı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri			
Avro	4%	553.190	1.757.817
TL	9%	43.891	43.891
			1.801.708
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri			
Avro	4%	624.434	1.984.201
TL	9%	160.593	160.593
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri			2.144.794
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri			3.946.502

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	21.955.805	60.935.508
Alacak senetleri	267.554.202	117.093.903
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	159.203.557	22.156.822
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(579.906)	(579.906)
Ticari alacak reeskontu (-)	(4.198.673)	(1.266.722)
	443.934.985	198.339.605

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 58 gündür (31 Aralık 2015: 44 gün).

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

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

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

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

b) Ticari borçlar:

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	604.669.221	762.261.808
Gider tahakkukları	2.511.031	14.857.457
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	8.227.560	4.780.494
Borç senetleri	250.216	80.925
Ticari borçlar reeskontu (-)	(553.444)	(586.574)
	615.104.584	781.394.110

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	357.578.242	352.120.533
Yarı mamüller	89.073.541	155.911.783
Mamüller	93.084.901	84.653.464
Diğer stoklar	164.763.604	156.835.130
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(39.631.437)	(58.940.098)
	664.868.851	690.580.812
	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(58.940.098)	(8.321.547)
(Dönem gideri)/ Konusu kalmayan karşılıklar, net	19.308.661	3.315.046
Kapanış bakiyesi	(39.631.437)	(5.006.501)

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

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>								
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	704.202.770	28.695.053	670.355.249	1.986.173.611	102.577.559	10.404.873	948.239.738	4.450.648.853
Alımlar (*) (**)	-	-	-	3.869.068	77.755	154.673	76.113.194	80.214.690
Çıkışlar	-	-	-	(689.519)	-	(5.434)	-	(694.953)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>704.202.770</u>	<u>28.695.053</u>	<u>670.355.249</u>	<u>1.989.353.160</u>	<u>102.655.314</u>	<u>10.554.112</u>	<u>1.024.352.932</u>	<u>4.530.168.590</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>								
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(14.462.636)	(4.579.754)	(721.668.087)	(45.204.298)	(6.354.699)	-	(792.269.474)
Dönem gideri	-	(177.119)	(6.878.442)	(20.499.874)	(1.170.185)	(301.298)	-	(29.026.918)
Çıkışlar	-	-	-	689.242	-	5.434	-	694.676
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(14.639.755)</u>	<u>(11.458.196)</u>	<u>(741.478.719)</u>	<u>(46.374.483)</u>	<u>(6.650.563)</u>	<u>-</u>	<u>(820.601.716)</u>
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	<u>704.202.770</u>	<u>14.055.298</u>	<u>658.897.053</u>	<u>1.247.874.441</u>	<u>56.280.831</u>	<u>3.903.549</u>	<u>1.024.352.932</u>	<u>3.709.566.874</u>

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 15.957.747 TL'dir (31 Mart 2015: 5.965.782 TL). Kur farklarına ilişkin aktifleştirilebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan oran %11 olup, bu oran yatırım amaçlı gayrimenkullerin geliştirilmesi amacıyla kullanılan TL (fonksiyonel para birimi) cinsinden borçlanmaların ağırlıklı ortalama efektif faiz oranını ifade etmektedir (2015: %9).

(**) Cari dönemde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Mart 2015: 4.418.811 TL).

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>								
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	32.941.649	28.702.089	448.222.417	1.967.997.206	100.528.151	9.784.531	355.055.358	2.943.231.401
Alımlar (*) (**)	-	-	23.900	3.284.551	921.820	1.360.677	80.264.156	85.855.104
Çıkışlar	-	-	-	-	(235.869)	(9.892)	-	(245.761)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	5.040.471	742.244	-	-	(5.782.715)	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>32.941.649</u>	<u>28.702.089</u>	<u>453.286.788</u>	<u>1.972.024.001</u>	<u>101.214.102</u>	<u>11.135.316</u>	<u>429.536.799</u>	<u>3.028.840.744</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>								
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(13.730.716)	(95.296.278)	(638.341.651)	(40.857.081)	(5.531.716)	-	(793.757.442)
Dönem gideri	-	(184.761)	(3.255.037)	(20.783.376)	(1.171.975)	(333.330)	-	(25.728.479)
Çıkışlar	-	-	-	-	224.273	5.285	-	229.558
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(13.915.477)</u>	<u>(98.551.315)</u>	<u>(659.125.027)</u>	<u>(41.804.783)</u>	<u>(5.859.761)</u>	<u>-</u>	<u>(819.256.363)</u>
31 Mart 2015 itibarıyla net defter değeri	<u>32.941.649</u>	<u>14.786.612</u>	<u>354.735.473</u>	<u>1.312.898.974</u>	<u>59.409.319</u>	<u>5.275.555</u>	<u>429.536.799</u>	<u>2.209.584.381</u>

Grup'un maddi duran varlıklarının üzerinde banka kredi borçlarının teminatı olarak 495.179.000 TL, 3.300.000 ABD Doları, 27.500.000 Avro işletme rehini, ayrıca 75.000.000 TL, 32.925.211 ABD Doları ve 21.085.000 Avro tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2015:495.179.000 TL, 3.300.000 ABD Doları, 27.500.000 Avro işletme rehini, 75.000.000 TL, 32.925.211 ABD Doları ve 21.085.000 Avro ipotek).

Maddi duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Üretim ile ilişkilendirilen	(28.592.427)	(25.193.283)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(392.443)	(500.567)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(42.048)	(34.629)
	<u>(29.026.918)</u>	<u>(25.728.479)</u>

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Serefiye

Maliyet değeri	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Enbatı	9.338.820	9.338.820

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

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

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	6.472.431	5.731.546	14.038.366	396.056	26.638.399
Alımlar	-	29.439	-	-	29.439
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.472.431	5.760.985	14.038.366	396.056	26.667.838

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.542.950)	(4.261.947)	-	(379.955)	(6.184.852)
Dönem gideri	(415.813)	(187.145)	-	(3.450)	(606.408)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.958.763)	(4.449.092)	-	(383.405)	(6.791.260)
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	4.513.668	1.311.893	14.038.366	12.651	19.876.578

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	6.118.840	4.338.636	12.816.966	396.057	23.670.499
Alımlar	204.959	51.094	-	-	256.053
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.323.799	4.389.730	12.816.966	396.057	23.926.552

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(978.019)	(3.832.531)	-	(366.154)	(5.176.704)
Dönem gideri	(187.399)	(86.647)	-	(3.450)	(277.496)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.165.418)	(3.919.178)	-	(369.604)	(5.454.200)
31 Mart 2015 itibarıyla net defter değeri	5.158.381	470.552	12.816.966	26.453	18.472.352

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Üretim ile ilişkilendirilen	(597.917)	(271.025)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(7.670)	(6.053)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(821)	(418)
	(606.408)	(277.496)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	142.789.563	156.480.724
Gelecek aylara ait giderler	1.753.218	2.748.369
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(529.573)	(529.573)
	144.013.208	158.699.520

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar	12.250.629	16.279.686
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(1.048.647)	(1.048.647)
	11.201.982	15.231.039

Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	271.261.448	77.451.375
Gelecek aylara ait gelirler	107.121	-
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 21)	130.574.350	5.307.604
	401.942.919	82.758.979

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	8.488.023	8.432.107
	8.488.023	8.432.107

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

Devam eden davalar nedeniyle ayrılan karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dava karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	8.432.107	22.302.219
Cari dönem gideri	444.344	-
Konusu kalmayan karşılıklar	(388.428)	(163.135)
Kapanış bakiyesi	8.488.023	22.139.084

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	142.927.831	136.122.588
Kullanılmamış izin karşılığı	2.867.825	3.080.378
	145.795.656	139.202.966

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devam)

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 4.092.53 TL (31 Aralık 2015: 3.438,22 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Faiz oranı	10,70%	%10,70
Enflasyon oranı	7,75%	%7,75
Maaş artış oranı	8,75%	%8,75
Net iskonto oranı	2,75%	%2,75

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Mart 2016 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplama yansıtılmıştır. Buna göre 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplama dahil edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Açılış bakiyesi	136.122.588	121.751.699
Hizmet maliyeti	2.891.826	2.635.186
Faiz maliyeti	3.625.504	2.221.969
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	2.724.269	218.080
Ödenen kıdem tazminatları	(2.436.356)	(2.455.721)
Kapanış bakiyesi	142.927.831	124.371.213

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devam)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Açılış bakiyesi	3.080.378	2.784.875
Dönem gideri/(konusu kalmayan karşılık), net	(212.553)	376.434
Kapanış bakiyesi	2.867.825	3.161.309

12. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

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

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR(devam)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	32.893.263	32.893.263
Statü yedekleri	556.850	556.850
	33.450.113	33.450.113

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

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

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

13 Eylül 2015 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren Seri: II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR(devam)

Kar Dağıtımı

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

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net 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.

Şirket'in, yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 31 Mart 2016 itibarıyla 59.547.515 TL'dir.Şirketimizin 14.04.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında 2015 yılı faaliyetleri zararlı sonuçlandı için kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu

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

Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) Fonu

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

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

31 Mart 2016				
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.033.366.770	605.758.626	54.071.171	85.534.394
Teminat	204.681.718	35.579.626	17.845.960	36.949.394
Rehin	592.751.970	495.179.000	3.300.000	27.500.000
İpotek	235.933.081	75.000.000	32.925.211	21.085.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	1.033.366.770	605.758.626	54.071.171	85.534.394

31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.067.606.967	618.495.146	55.231.721	90.798.108
Teminat	237.715.847	48.316.146	19.006.510	42.213.108
Rehin	592.158.080	495.179.000	3.300.000	27.500.000
İpotek	237.733.040	75.000.000	32.925.211	21.085.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	1.067.606.967	618.495.146	55.231.721	90.798.108

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER (devamı)

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

Diğer taahhütler

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içinde	3.000.000	3.000.000
1 – 5 yıl arası	3.000.000	3.000.000
	6.000.000	6.000.000

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar, net

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Yurt içi satışlar	465.256.454	449.092.325
Yurt dışı satışlar	39.357.328	31.565.042
Satış iadeleri (-)	(1.652.260)	(1.853.543)
Satış iskontoları (-)	(210.311)	(2.720.392)
	502.751.211	476.083.432

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	(382.127.476)	(344.125.652)
İşçilik giderleri	(65.225.089)	(61.332.347)
Genel üretim giderleri	(41.764.040)	(32.140.028)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(31.216.762)	(22.700.819)
Stok değer düşüş karşılığı gideri (Not 7)	19.308.661	3.315.046
Satılan ticari mallar maliyeti	-	(221.718)
	(501.024.706)	(457.205.518)

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(9.508.450)	(8.825.432)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(3.384.106)	(2.314.447)
	(12.892.556)	(11.139.879)

a) Genel yönetim giderleri detayı:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Personel giderleri	(4.357.866)	(4.085.784)
Taşeron giderleri	(1.583.495)	(1.180.953)
Yönetim kurulu aylıkları	(863.877)	(736.521)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(400.449)	(506.953)
Elektrik ve su giderleri	(154.984)	(593.428)
Bakım onarım giderleri	(287.034)	(195.078)
Personel taşıma giderleri	(68.462)	(60.050)
Diğer	(1.792.283)	(1.466.665)
	(9.508.450)	(8.825.432)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Reklam ve pazarlama giderleri	(992.094)	(984.900)
Personel giderleri	(953.435)	(817.778)
Taşeron giderleri	(300.772)	(144.344)
Bakım onarım giderleri	(206.270)	(162.469)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(42.869)	(35.047)
Elektrik ve su giderleri	(28.323)	(22.230)
Diğer	(860.343)	(147.679)
	(3.384.106)	(2.314.447)

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	23.149.288	6.465.132
Elektrik piyasası gelirleri	1.014.002	1.178.394
Reeskont faiz gelirleri	1.101.080	2.351.174
Kira gelirleri	409.665	352.434
Sigorta hasar gelirleri	412.022	58.315
Ceza ve tazminat gelirleri	163.678	308.778
Diğer	759.093	991.150
	27.008.828	11.705.377

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(24.249.522)	(3.441.143)
Reeskont faiz giderleri	(4.100.057)	(2.529.742)
Ceza ve tazminat giderleri	(713.619)	(1.563.243)
Elektrik ve su giderleri	(131.699)	(230.466)
Diğer	(1.315.816)	(551.453)
	(30.510.713)	(8.316.047)

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	8.163.560	9.349.027
Diğer	3.294	6.478
	8.166.854	9.355.505

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Finansal borçlanmalar ve varlıklara ilişkin kur farkı gelirleri	50.897.574	6.423.349
Faiz gelirleri	2.732.299	3.050.781
	53.629.873	9.474.130

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Banka kredileri faiz giderleri	(22.490.443)	(30.881.904)
Finansal borçlanmalar ve varlıklara ilişkin kur farkı giderleri	(11.489.216)	(78.654.548)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı, net	(4.772.343)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(3.625.504)	(2.221.969)
Tahvil faiz giderleri	(3.579.205)	-
Türev araçlardan kaynaklanan giderler	(3.280.665)	-
Diğer	(4.029.096)	(3.445.692)
	(53.266.472)	(115.204.113)

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	1.127.063	743.177
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(2.427.322)	(2.397.097)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	441.535	87.874
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	(1.741.794)	(1.288.353)
	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
<u>Vergi gideri:</u>		
Dönem kurumlar vergisi gideri	(383.887)	(227.452)
Ertelenmiş vergi geliri	7.024.144	17.720.760
Toplam vergi (gideri) / geliri	6.640.257	17.493.308

Kurumlar vergisi

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2015: %20). Mali zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir vergisi stopajı

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

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım teşvikleri

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

Söz konusu yatırımlar, yeni teşvik mevzuatına göre 3. Bölge desteklerinden faydalanacak olup %50 yatırıma katkı oranına ve 90% indirimli kurumlar vergisine sahiptir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bu yatırım teşvik belgesi kapsamında 343.276.778 TL (31 Aralık 2015: 333.591.146 TL) yatırım harcaması yapılmış olup cari dönem yasal vergi karşılığında vergilendirilebilir mali kar elde edilemediği için kullanılan vergi avantajı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 120.537.595 TL ilave ertelenmiş vergi varlığı muhaseleştirmiştir.). Şirket söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamalarına isabet eden vergi avantajına ilişkin ertelenmiş vergi hesaplaması yaparken yatırım katkı oranı nispetinde hak edilen vergi avantajını tespit ederken kümülatif yöntem ile hesaplama yapmış ve 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 4.441.989 TL yatırım teşvik belgesi kapsamında ilave bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir.

Ertelenmiş vergi

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

Türkiye’de işletmelerin konsolide kurumlar vergisi beyannamesi verememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2015 :%20).

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	29.708.950	26.774.916
Taşınan mali zararlar (*)	29.671.531	19.794.663
Diğer borç ve gider karşılıkları	1.628.479	1.617.295
Stoklara ilişkin düzeltmeler	8.408.659	11.836.026
Kullanılmamış izin karşılığı	534.273	567.011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(145.870.837)	(138.303.634)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	124.979.584	120.537.595
Diğer	(4.587.666)	(5.931.076)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	44.472.973	36.892.796

(*) Şirket’in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sone eren cari dönemde yasal mali tablolarında oluşan 49.384.340 TL tutarındaki mali zararların, 31 Mart 2021’e kadar oluşacak vergilendirilebilir karlar nispetinde kullanabileceği varsayımıyla söz konusu mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devam)

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	36.892.796	(19.494.452)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	7.024.144	17.720.760
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	556.033	46.546
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	44.472.973	(1.727.146)

Dönem vergi gideri/(geliri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Vergi öncesi kar / (zarar)	(6.390.409)	(89.232.757)
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi (%20)	1.278.082	17.846.551
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(787.671)	(988.962)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	2.013.625	2.139.184
Yatırım teşvik belgesi kapsamında elde edilen vergi avantajı etkisi	4.441.989	-
Ertelenmiş vergiye konu olmayan cari dönem mali zararlar	(1.028.547)	(1.851.135)
Ertelenmiş vergiye konu olmayan farklar	154.616	74.074
Diğer	568.163	273.596
Gelir tablosundaki toplam vergi geliri	6.640.257	17.493.308

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
<u>İştirakler</u>		
Erdemir Maden A.Ş.	7.360.240	-
Enerji Piyasaları A.Ş.	696.073	1.849.945
Karçimsa	318.071	898.990
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	62.045.000	14.640.000
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	28.752.105	4.764.113
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	40.285.990	-
Kroman Çelik A.Ş.	17.942.653	-
Diğer	1.803.425	3.774
	159.203.557	22.156.822
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	1.894.596	2.756.545
Kardemir Sigorta	138.051	89.693
Erdemir Maden A.Ş.	1.548.901	-
Enerji Piyasaları A.Ş.	2.554.826	-
<u>Diğer</u>		
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	749.461	855.685
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	966.821	686.289
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	241.358	355.781
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	115.462	27.659
Yolbulan Nakliyat	-	8.732
Diğer	18.084	110
	8.227.560	4.780.494

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<u>İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları</u>		
<u>İştirakler</u>		
Vademsas	225	90.240
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	41.490.298	3.811.328
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.678.434	1.015.266
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	23.663.190	325.037
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	41.653.685	32.343
Kroman Çelik A.Ş.	22.085.471	33.390
	3.047	-
	130.574.350	5.307.604
	1 Ocak - 31 Mart 2016	
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	<u>Satışlar</u>	<u>Alışlar</u>
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	700.341	2.023.202
Vademsas	154.091	-
Kardemir Sigorta	89	1.402
Enerji Piyasaları A.Ş.	828.024	8.747.179
Ermaden	-	8.561.415
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	60.036.455	539.758
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	37.079.044	1.001.336
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	22.339.182	899.725
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	2.920.056	-
Kroman Çelik Sanayi A.Ş.	8.086.872	224
Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık San. ve Tic. Ltd. Şti	298	1.245.919
Yolbulanlar Nakliyat ve Ticaret A.Ş.	3.400.470	40.091
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	81.586	3.324.729
	135.626.508	26.384.980

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak – 31 Mart 2015	
	Satışlar	Alışlar
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	155.286	535.850
Ermaden	-	1.432.595
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	53.580.167	1.295.716
Çelsantaş Çelik Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.746.489	1.058.305
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	14.727.535	727.935
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	830.024	-
Kroman Çelik Sanayi A.Ş.	-	32.912
Şeyhoğlu Petrol Taşımacılık San. ve Tic. Ltd. Şti	-	562.308
Çayırova Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	6.360
	83.039.501	5.651.981

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	2.036.592	4.553.404
	2.036.592	4.553.404

(*) Üst düzey yöneticiler şirket ve bağlı ortaklıklarının Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları ile Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan faydalardan oluşmaktadır.

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

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

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

	31 Mart 2016			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	6.358.134	2.158.547	7.600	217.725
2a. Parasal Finansal Varlıklar	220.986.954	66.982.714	9.724.800	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.453.702	486.134	647.202	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	230.798.790	69.627.395	10.379.603	217.725
5. Ticari Alacaklar	11.207.975	387.554	3.151.360	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	32.076.160	54.904	9.950.000	-
7. Diğer	333.504	-	103.957	-
8. DURAN VARLIKLAR	43.617.639	442.458	13.205.317	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	274.416.429	70.069.854	23.584.920	217.725
10. Ticari Borçlar	483.452.270	141.021.977	26.146.505	-
11. Finansal Yükümlülükler	186.153.404	44.060.011	19.112.175	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.791.735	374.537	1.162.845	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	674.397.408	185.456.524	46.421.525	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.280.111.059	304.487.131	130.101.063	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	356.485	125.815	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.280.467.544	304.612.947	130.101.063	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.954.864.952	490.069.471	176.522.588	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(137.773.253)	(43.473.000)	(4.550.000)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	137.773.253	43.473.000	4.550.000	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.818.221.777)	(463.472.617)	(157.487.668)	217.725
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.818.221.777)	(463.472.617)	(157.487.668)	217.725
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri				
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	5.202.998	1.816.085	17.861	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	137.773.253	43.473.000	4.550.000	-
25. İhracat	1.774.766	-	553.214	-
26. İthalat	199.768.695	-	62.270.096	-

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi /devamı)

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

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

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Kur riski yönetimi /devamı)

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.

31 Mart 2016

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(131.320.331)	131.320.331
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	5.202.998	(5.202.998)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(126.117.333)	126.117.333
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(50.523.619)	50.523.619
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(50.523.619)	50.523.619
TOPLAM (3 + 6)	(176.640.952)	176.640.952

31 Aralık 2015

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(122.092.263)	122.092.263
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	430.655	(430.655)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(121.661.608)	121.661.608
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(49.983.637)	49.983.637
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(49.983.637)	49.983.637
TOPLAM (3 + 6)	(172.075.900)	172.075.900

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.