

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

**1 OCAK – 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO ).....</b>	<b>3-4</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>6</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>7</b>
<b>ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>	<b>8-48</b>
<b>1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....</b>	<b>8</b>
<b>2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....</b>	<b>9</b>
<b>3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....</b>	<b>18</b>
<b>4. FİNANSAL BORÇLAR.....</b>	<b>19</b>
<b>5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....</b>	<b>21</b>
<b>6. STOKLAR .....</b>	<b>23</b>
<b>7. MADDİ DURAN VARLIKLAR .....</b>	<b>24</b>
<b>8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....</b>	<b>26</b>
<b>9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....</b>	<b>28</b>
<b>10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....</b>	<b>29</b>
<b>11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR .....</b>	<b>30</b>
<b>12. ÖZKAYNAKLAR.....</b>	<b>31</b>
<b>13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER .....</b>	<b>34</b>
<b>14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....</b>	<b>35</b>
<b>15. FAALİYET GİDERLERİ .....</b>	<b>36</b>
<b>16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER .....</b>	<b>37</b>
<b>17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER / GİDERLER.....</b>	<b>37</b>
<b>18. FİNANSMAN GELİRLERİ.....</b>	<b>38</b>
<b>19. FİNANSMAN GİDERLERİ.....</b>	<b>38</b>
<b>20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....</b>	<b>39</b>
<b>21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....</b>	<b>42</b>
<b>22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....</b>	<b>45</b>
<b>23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....</b>	<b>48</b>
<b>24. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR .....</b>	<b>48</b>

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

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)</b>
		<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
	<b>Not</b>		
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>1.651.337.728</b>	<b>1.641.863.611</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	288.021.198	329.638.278
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	81.582.094	109.281.701
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5,21	335.839.351	302.285.145
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	20	1.964.334	1.434.640
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		15.676.728	8.589.806
Stoklar	6	770.164.900	700.444.816
Peşin ödenmiş giderler	9	149.130.160	163.219.066
Türev finansal varlıklar		-	7.480.241
Diğer dönen varlıklar		8.958.963	19.489.918
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>4.060.501.412</b>	<b>4.014.146.042</b>
Finansal yatırımlar		8.302.988	8.302.988
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		273.654	281.802
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		15.294.984	15.931.975
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		637.378	640.787
Maddi duran varlıklar	7	3.857.049.335	3.827.013.541
Maddi olmayan duran varlıklar	8	32.359.926	32.301.405
Peşin ödenmiş giderler	9	5.008.467	3.181.751
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	136.234.963	120.928.330
Diğer duran varlıklar		5.339.717	5.563.463
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>5.711.839.140</b>	<b>5.656.009.653</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)</b>
	<b>Not</b>	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.776.551.946</b>	<b>1.639.129.772</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	4	10.842.379	6.000.000
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	511.430.688	494.386.418
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	10.258.121	7.733.324
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5,21	882.787.406	672.223.371
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.681.281	2.142.779
Ertelenmiş gelirler			
- İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	9	55.519.744	116.901.329
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9,21	249.648.516	296.004.161
Türev finansal araçlar		8.184.491	545.871
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	192.161	19.702
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar		20.401.565	26.410.789
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	16.752.904	8.608.531
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.852.690	8.153.497
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.704.206.756</b>	<b>1.779.493.820</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.515.671.356	1.600.232.856
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar	5	33.573.719	31.869.391
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	148.186.393	140.614.443
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	6.775.288	6.777.130
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>2.231.080.438</b>	<b>2.237.386.061</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>2.231.217.983</b>	<b>2.237.501.123</b>
Ödenmiş sermaye	12	1.140.000.000	1.140.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	12	(79.980.372)	(79.282.262)
Paylara ilişkin primler		11.803.953	11.803.953
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler ve gelirler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		4.533.749	4.533.749
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar		(182.123)	(182.123)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)	12	880.969.673	884.492.540
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	34.304.148	33.450.113
Geçmiş yıllar karları		240.740.389	361.861.436
Net dönem karı/(zararı)		(5.585.030)	(123.789.879)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>(137.545)</b>	<b>(115.062)</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>5.711.839.140</b>	<b>5.656.009.653</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>
		<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2016</b>
	<b>Not</b>		
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	14	866.896.673	502.751.211
Satışların maliyeti (-)	14	(767.824.219)	(501.024.706)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>99.072.454</b>	<b>1.726.505</b>
Genel yönetim giderleri (-)	15	(9.248.754)	(9.508.450)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(9.032.387)	(3.384.106)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	80.772.482	26.599.163
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(102.802.000)	(32.313.781)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>58.761.795</b>	<b>(16.880.669)</b>
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	17	8.475.000	8.576.519
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları		(82.452)	(252.728)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>67.154.343</b>	<b>(8.556.878)</b>
Finansman gelirleri	18	70.777.820	53.629.873
Finansman giderleri (-)	19	(158.627.023)	(51.463.404)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)</b>		<b>(20.694.860)</b>	<b>(6.390.409)</b>
<b>VERGİ GELİR/(GİDERİ)</b>		<b>15.087.347</b>	<b>6.640.257</b>
Dönem vergi gelir/(gideri)	20	(219.286)	(383.887)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	20	15.306.633	7.024.144
<b>NET DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(5.607.513)</b>	<b>249.848</b>
<b>NET DÖNEM KAR / (ZARARININ) DAĞILIMI</b>			
Ana ortaklık payları		(5.585.030)	232.539
Kontrol gücü olmayan paylar		(22.483)	17.309
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)</b>		<b>(0,0049)</b>	<b>0,0002</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI</b>			
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>-</b>	<b>(2.168.236)</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)</b>			
- Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		-	(2.724.269)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>		-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		-	556.033
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>(5.607.513)</b>	<b>(1.918.388)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) DAĞILIMI</b>			
Ana Ortaklık Payları		(5.585.030)	(1.935.697)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(22.483)	17.309

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

## 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)							Birlikmiş Karlar				
Not	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi (-)	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar	Maddi duran varlıklar yeniden değerleme ve ölçüm kazanç (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	ÖZKAYNAKLAR
<b>1 Ocak 2016 İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>1.140.000.000</b>	<b>4.613.596</b>	<b>(79.282.262)</b>	<b>11.803.953</b>	<b>(7.767.588)</b>	<b>(174.943)</b>	<b>896.917.094</b>	<b>33.450.113</b>	<b>370.771.935</b>	<b>(21.335.053)</b>	<b>2.348.996.845</b>	<b>(27.828)</b>	<b>2.348.969.017</b>
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	12	-	-	-	-	(3.086.040)	-	-	(18.249.013)	21.335.053	-	-	-
<b>31 Mart 2016 İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>1.140.000.000</b>	<b>4.613.596</b>	<b>(79.282.262)</b>	<b>11.803.953</b>	<b>(9.935.824)</b>	<b>(174.943)</b>	<b>893.831.054</b>	<b>33.450.113</b>	<b>352.522.922</b>	<b>232.539</b>	<b>2.347.061.148</b>	<b>(10.519)</b>	<b>2.347.050.629</b>
<b>1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>1.140.000.000</b>	<b>4.613.596</b>	<b>(79.282.262)</b>	<b>11.803.953</b>	<b>4.533.749</b>	<b>(182.123)</b>	<b>884.492.540</b>	<b>33.450.113</b>	<b>361.861.436</b>	<b>(123.789.879)</b>	<b>2.237.501.123</b>	<b>(115.062)</b>	<b>2.237.386.061</b>
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.585.030)	(5.585.030)	(22.483)	(5.607.513)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.585.030)	(5.585.030)	(22.483)	(5.607.513)
Geri alınan paylar	-	-	(698.110)	-	-	-	-	-	-	-	(698.110)	-	(698.110)
Transferler	12	-	-	-	-	(3.522.867)	854.035	(121.121.047)	123.789.879	-	-	-	-
<b>31 Mart 2017 İtibarıyla Bakiyeler</b>	<b>1.140.000.000</b>	<b>4.613.596</b>	<b>(79.980.372)</b>	<b>11.803.953</b>	<b>4.533.749</b>	<b>(182.123)</b>	<b>880.969.673</b>	<b>34.304.148</b>	<b>240.740.389</b>	<b>(5.585.030)</b>	<b>2.231.217.983</b>	<b>(137.545)</b>	<b>2.231.080.438</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>	<b>Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)</b>
	<b>Not</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2016</b>
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>181.480.498</b>	<b>(12.774.282)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı) (A)</b>		<b>(5.607.513)</b>	<b>249.848</b>
<b>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler (B)</b>		<b>140.506.630</b>	<b>(595.168)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	27.023.017	31.660.080
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	6	(76.228)	(19.308.661)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	9.580.182	6.304.777
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	179.490	55.916
Diğer arşılıklar (İptalleri) ile ilgili düzeltmeler	10	7.964.883	-
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(15.087.347)	(6.640.257)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	25.094.949	26.069.648
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(3.550.615)	(2.732.299)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		6.685.762	-
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	16	300.284	2.998.977
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		8.184.491	4.772.343
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İş ortaklıklarının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		82.452	252.728
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	17	(8.072.694)	(8.163.560)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		82.198.004	(35.864.860)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler (C)</b>		<b>49.166.134</b>	<b>(9.962.380)</b>
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(724.376)	(249.695.437)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(7.078.774)	14.558.966
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(5.773.371)	(11.087.964)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(65.113.307)	42.994.204
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		14.088.906	14.686.312
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		210.749.585	(165.188.446)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		10.754.701	24.586.045
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		(107.737.230)	319.183.940
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit çıkışları (A+B+C)</b>		<b>184.065.251</b>	<b>(10.307.700)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(2.008.232)	(2.436.356)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(576.521)	(30.226)
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(41.589.401)</b>	<b>(62.698.847)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışları	7	937.556	277
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımları	7	(41.742.446)	(64.256.943)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(640.940)	(29.439)
Alınan temettüleri		554.539	1.587.258
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(698.110)	-
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(181.508.177)</b>	<b>74.883.323</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		5.120.000	198.331.401
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(169.810.836)	(98.855.031)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(345.393)	(587.930)
Türev araçlardan nakit girişleri		6.934.370	-
Alınan faiz	18	3.550.615	2.732.299
Ödenen faiz	19	(26.956.933)	(26.737.416)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(41.617.080)</b>	<b>(589.806)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>329.638.278</b>	<b>259.824.128</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>		<b>288.021.198</b>	<b>259.234.322</b>

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

## 31 MART 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

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

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Ortaklık oranı (%)	
		31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Karçel")	Çelik yapı imalatı ve montajı	99,99	99,99
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. ("Kardökmak")	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	99,99
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enbatı")	Enerji	99,50	99,50

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla dönem içerisinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		
	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam
Kardemir	806	3.089	3.894
Karçel	36	42	78
Kardökmak	18	71	89
Enbatı	14	-	14
<b>Toplam</b>	<b>874</b>	<b>3.202</b>	<b>4.075</b>

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



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

31 MART 2017 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 esasları ve muhasebe politikaları

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

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca 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.

Gerçeğe uygun değerinden taşınan türev finansal araçlar ve maddi duran varlıklar içerisindeki yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden ölçülen arsa ve binalar haricinde konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

##### Geçerli (fonksiyonel) ve raporlama para birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları 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 özet konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2017 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 2017 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 kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla detayları, Şirket'in ilgili bağlı ortaklıklarındaki ortaklık oranları ve oy kullanım gücü aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı ortaklıklar</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Faaliyet alanları</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 edilmeyip maliyet değerinden taşınmaktadır.

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

### 31 MART 2017 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)

#### Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017	31 Aralık 2016
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Karçimsa")	Türkiye	Çimento	49,00	49,00
Voestalpine - Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Vademsaş")	Türkiye	Demiryolu sistemleri	25,06	25,06

İlişikteki 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 2017 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)**

### Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (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 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 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) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

### **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

### **31 MART 2017 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 (devamı)**

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

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

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

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

#### **UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

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

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

##### **TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü**

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

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

### **31 MART 2017 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 (devamı)**

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

##### **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında 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.

##### **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.

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

### **31 MART 2017 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 (devamı)**

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

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

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

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

#### **UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);**

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

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

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

### **31 MART 2017 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 (devamı)**

#### **UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

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

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

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

#### **UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi**

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

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

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



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

### 31 MART 2017 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)

### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2017 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 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

### 2.4 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler

#### Karşılaştırmalı bilgiler

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

Grup, 31 Mart 2016 sona eren döneme ait gelir tablosu aşağıda açıklanan nedenlerden dolayı tekrar düzenlenmiştir.

	Not	1 Ocak – 31 Mart 2016		
		Önceden raporlanan	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1	27.008.828	(409.665)	26.599.163
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler	1	8.166.854	409.665	8.576.519
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	2	(30.510.713)	(1.803.068)	(32.313.781)
Finansman Giderleri (-)	2	(53.266.472)	1.803.068	(51.463.404)

- 31 Mart 2016 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan 409.665 TL tutarındaki kira gelirlerinin yatırım faaliyetlerinden gelirlere sınıflamasından oluşmaktadır. (Not 16,17)
- 31 Mart 2016 itibariyle akreditiften kaynaklanan 1.803.068 TL tutarındaki komisyon giderlerinin finansman giderlerinden esas faaliyetlerden diğer giderlere sınıflanmasından oluşmaktadır. (Not 16,19)

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

**31 MART 2017 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**

	<b>31 Mart</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Kasa	961	260
Bankadaki nakit	288.004.906	328.993.970
-Vadesiz mevduatlar	5.582.051	30.856.556
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	282.422.855	298.137.414
Diğer	15.331	644.048
	<b>288.021.198</b>	<b>329.638.278</b>

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir.

<b>Para birimi</b>	<b>31 Mart</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
TL	65.488.150	39.200.000
USD	205.503.067	41.223.870
EUR	11.431.638	217.713.544
	<b>282.422.855</b>	<b>298.137.414</b>

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

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

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**4. FİNANSAL BORÇLAR**

<b>Finansal borçlar</b>	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Kısa vadeli finansal borçlar	10.842.379	6.000.000
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	408.324.188	391.127.195
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	1.478.160	1.731.258
Tahvil borçlanmaları (*)	101.628.340	101.527.965
<b>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>522.273.067</b>	<b>500.386.418</b>
Uzun vadeli finansal borçlar	1.514.984.103	1.599.381.975
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	687.253	850.881
Tahvil borçları (*)	-	-
<b>Toplam uzun vadeli finansal borçlar</b>	<b>1.515.671.356</b>	<b>1.600.232.856</b>
<b>Toplam finansal borçlar</b>	<b>2.037.944.423</b>	<b>2.100.619.274</b>

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

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	31 Mart 2017	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	%11,53 - % 14,48	252.403.802	61.101.743
ABD Doları	%3,42 - % 8,42	191.651.318	938.641.150
AVRO	% 0,55 - %3,65	76.739.787	515.241.210
		<b>520.794.907</b>	<b>1.514.984.103</b>
		31 Aralık 2016	
Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	%12,92 - % 14,48	241.136.181	96.139.129
ABD Doları	%3,31 - % 8,31	175.418.490	987.654.925
AVRO	% 0,27 - %3,67	82.100.489	515.587.921
		<b>498.655.160</b>	<b>1.599.381.975</b>

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

**31 MART 2017 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)**

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

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
1 yıl içerisinde ödenecek	520.794.907	498.655.160
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	351.224.058	385.927.190
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	278.110.181	280.269.846
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	210.952.316	208.915.519
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	197.503.808	202.685.747
5 yıl ve daha uzun vadeli	477.193.740	521.583.673
	<b><u>2.035.779.010</u></b>	<b><u>2.098.037.135</u></b>

(\*) 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.

a) Finansal kiralama yükümlülükleri

<b>31 Mart 2017</b>		
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
<b>Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri</b>		
Avro	352.102	1.376.121
TL	102.039	102.039
		<b><u>1.478.160</u></b>
<b>Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri</b>		
Avro	117.507	459.254
TL	227.999	227.999
<b>Toplam finansal kiralama yükümlülükleri</b>		<b><u>687.253</u></b>
<b>Toplam finansal kiralama yükümlülükleri</b>		<b><u>2.165.413</u></b>

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

31 MART 2017 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)**

<b>31 Aralık 2016</b>		
<b>Para birimi</b>	<b>Orijinal tutar</b>	<b>TL karşılığı</b>
<b>Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri</b>		
Avro	440.115	1.632.788
TL	98.472	98.470
		<b>1.731.258</b>
<b>Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri</b>		
Avro	160.650	595.995
TL	254.886	254.886
<b>Toplam finansal kiralama yükümlülükleri</b>		<b>850.881</b>
<b>Toplam finansal kiralama yükümlülükleri</b>		<b>2.582.139</b>

**5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**a) Ticari alacaklar:**

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

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	21.368.265	11.959.807
Vadeli çekler ve alacak senetleri	317.592.482	292.769.335
Gelir tahakkukları (Ticari )	13.257	349.309
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	81.582.094	109.281.701
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(218.503)	(218.503)
Ticari alacak reeskontu (-)	(2.916.150)	(2.574.803)
	<b>417.421.445</b>	<b>411.566.846</b>

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

**31 MART 2017 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 (devamı)**

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 44 gündür (2016: 48 gün).

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

Çok sayıda müşteri ile çalışılmasından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Grup özet konsolide finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında 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:

	<b>31 Mart</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Ticari borçlar	882.959.984	662.548.095
Gider tahakkukları	8.448	9.882.181
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	10.258.121	7.733.324
Borç senetleri	249.038	182.097
Ticari borçlar reeskontu (-)	(430.064)	(389.002)
	<b>893.045.527</b>	<b>679.956.695</b>

Ticari borçların ortalama ödeme vadesi 95 gündür. (2016: 127 gün).

**c) Uzun vadeli ticari borçlar:**

	<b>31 Mart</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Uzun vadeli ticari borçlar</b>		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	33.573.719	31.869.391
	<b>33.573.719</b>	<b>31.869.391</b>

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

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

**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**6. STOKLAR**

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
İlk madde ve malzeme	288.504.369	276.200.741
Yarı mamüller	143.583.140	99.925.959
Mamüller	160.708.318	153.270.456
Diğer stoklar (*)	188.106.704	181.861.519
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(10.737.631)	(10.813.859)
	<b>770.164.900</b>	<b>700.444.816</b>
	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2016</b>
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(10.813.859)	(58.940.098)
Cari dönem gideri	-	-
Konusu kalmayan karşılık	76.228	19.308.661
Kapanış bakiyesi	<b>(10.737.631)</b>	<b>(39.631.437)</b>

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

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 2017 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	Özel maliyetler	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Maliyet değeri</u></b>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	704.202.770	36.992.126	686.890.756	2.229.079.199	111.125.526	-	11.741.438	956.597.416	4.736.629.231
Alımlar (*)(**)	-	-	2.800	3.261.945	165.626	-	268.220	58.242.494	61.941.085
Çıkışlar	-	(2.622)	(1.240.888)	(127.479)	(56.947)	-	(8.282)	-	(1.436.218)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	697.542	81.179	(778.721)	-
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	704.202.770	36.989.504	685.652.668	2.232.213.665	111.234.205	697.542	12.082.555	1.014.061.189	4.797.134.098
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(15.349.475)	(32.028.895)	(804.524.978)	(50.328.795)	-	(7.383.547)	-	(909.615.690)
Dönem gideri	-	(274.300)	(6.944.972)	(22.151.887)	(1.264.542)	(11.626)	(320.408)	-	(30.967.735)
Çıkışlar	-	2.623	339.618	122.920	23.660	-	9.841	-	498.662
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(15.621.152)	(38.634.249)	(826.553.945)	(51.569.677)	(11.626)	(7.694.114)	-	(940.084.763)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	704.202.770	21.368.352	647.018.419	1.405.659.720	59.664.528	685.916	4.388.441	1.014.061.189	3.857.049.335

(\*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 22.025.355 TL'dir (31 Mart 2016: 15.957.747 TL). Grup'un cari dönemde TL dışındaki döviz cinsinden yatırım kredilerinden kaynaklı aktifleşebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin borçlanma oranı %15'dir. (2016: %15).



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

**31 MART 2017 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	Özel maliyetler	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Maliyet değeri</u></b>									
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	704.202.770	28.695.053	670.355.249	1.989.353.160	102.655.314	-	10.554.112	1.024.352.932	4.530.168.590
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>									
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	-	(14.639.755)	(11.458.196)	(741.478.719)	(46.374.483)	-	(6.650.563)	-	(820.601.716)
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	704.202.770	14.055.298	658.897.053	1.247.874.441	56.280.831	-	3.903.549	1.024.352.932	3.709.566.874

Grup'un maddi duran varlıklarının üzerinde banka kredi borçlarının teminatı olarak 495.179.000 TL, - ABD Doları,84.853.800 Avro işletme rehini, ayrıca 75.000.000 TL,32.925.211 ABD Doları ve 21.085.000 Avro tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır (31 Mart 2016: 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 2017	1 - Ocak 31 Mart 2016
Üretim ile ilişkilendirilen	(30.112.007)	(28.592.427)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(759.600)	(392.443)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(96.128)	(42.048)
	<b>(30.967.735)</b>	<b>(29.026.918)</b>

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

31 MART 2017 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**

<u>Maliyet değeri</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Enbatı	9.338.820	9.338.820
Şerefiye değer düşüklüğü (-)	(3.927.115)	(3.927.115)
	<b>5.411.705</b>	<b>5.411.705</b>

**b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar**

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Yazılımlar</u>	<u>Devam eden aktifleştirilmiş geliştirme malietleri</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	6.748.764	12.625.058	15.116.237	401.396	34.891.455
Alımlar	3.767	97.399	539.774	-	640.940
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	-	-	-	-
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	<b>6.752.531</b>	<b>12.722.457</b>	<b>15.656.011</b>	<b>401.396</b>	<b>35.532.395</b>
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.160.291)	(5.447.597)	-	(393.867)	(8.001.755)
Dönem gideri	(161.206)	(418.579)	-	(2.634)	(582.419)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	<b>(2.321.497)</b>	<b>(5.866.176)</b>	<b>-</b>	<b>(396.501)</b>	<b>(8.584.174)</b>
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	<b>4.431.034</b>	<b>6.856.281</b>	<b>15.656.011</b>	<b>4.895</b>	<b>26.948.221</b>

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

**31 MART 2017 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)**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Yazılımlar</b>	<b>Devam eden aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
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	<b>6.472.431</b>	<b>5.760.985</b>	<b>14.038.366</b>	<b>396.056</b>	<b>26.667.838</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>					
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	<b>(1.958.763)</b>	<b>(4.449.092)</b>	<b>-</b>	<b>(383.405)</b>	<b>(6.791.260)</b>
31 Mart 2016 itibarıyla net defter değeri	<b>4.513.668</b>	<b>1.311.893</b>	<b>14.038.366</b>	<b>12.651</b>	<b>19.876.578</b>

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2016</b>
Üretim ile ilişkilendirilen	(563.495)	(597.917)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(16.807)	(7.670)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(2.117)	(821)
	<b>(582.419)</b>	<b>(606.408)</b>

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

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Verilen sipariş avansları	150.017.117	162.776.622
Gelecek aylara ait giderler	1.347.327	3.789.071
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(2.234.284)	(3.346.627)
	<b>149.130.160</b>	<b>163.219.066</b>

  

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2016</b>
Açılış bakiyesi	(3.346.627)	(529.573)
Kapanan karşılıklar	1.112.343	-
	<b>(2.234.284)</b>	<b>(529.573)</b>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Verilen avanslar	6.275.136	4.448.420
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(1.266.669)	(1.266.669)
	<b>5.008.467</b>	<b>3.181.751</b>

Ertelenmiş gelirler

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Alınan sipariş avansları	249.648.516	296.004.161
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 21)	55.519.744	116.901.329
	<b>305.168.260</b>	<b>412.905.490</b>

Alınan sipariş avanslar ileri vadeli çeklerden oluşmaktadır.

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	6.775.288	6.777.130
	<b>6.775.288</b>	<b>6.777.130</b>

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

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

31 MART 2017 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

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Dava karşılıkları	8.788.021	8.608.531
TİS karşılıkları (*)	5.427.000	-
Diğer karşılıklar	2.537.883	-
	<b>16.752.904</b>	<b>8.608.531</b>

(\*) 31 Mart 2017 itibariyle Grup'un toplu iş sözleşmesi için ayırdığı karşılıklardan oluşmaktadır.

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:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2016</b>
Açılış bakiyesi	8.608.531	8.432.107
Cari dönem gideri	179.490	444.344
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(388.428)
Kapanış bakiyesi	<b>8.788.021</b>	<b>8.488.023</b>

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

**31 MART 2017 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**

**Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	144.205.541	137.952.923
Kullanılmamış izin karşılığı	3.980.852	2.661.520
	<b>148.186.393</b>	<b>140.614.443</b>

**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 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Faiz oranı	11,60%	10,70%
Maaş artış oranı	7,75%	8,75%

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Mart 2017 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar 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 hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %2 ile %0 aralığındadır.

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

**31 MART 2017 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 karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2016</b>
Açılış bakiyesi	137.952.923	136.122.588
Hizmet maliyeti	4.328.176	2.891.826
Faiz maliyeti	3.932.674	3.625.504
Aktüeryal kayıp (kazanç)	-	2.724.269
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(2.008.232)	(2.436.356)
Kapanış bakiyesi	<b>144.205.541</b>	<b>142.927.831</b>

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Mart 2016</b>
Açılış bakiyesi	2.661.520	3.080.378
Dönem gideri/(konusu kalmayan karşılık),net	1.319.332	(212.553)
Kapanış bakiyesi	<b>3.980.852</b>	<b>2.867.825</b>

**12. ÖZKAYNAKLAR**

**Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

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

	<b>%</b>	<b>31 Mart 2017</b>	<b>%</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
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
<b>Nominal sermaye</b>	<b>100</b>	<b>1.140.000.000</b>	<b>100</b>	<b>1.140.000.000</b>
Enflasyon düzeltmesi farkları		4.613.596		4.613.596
<b>Düzeltilmiş sermaye</b>		<b>1.144.613.596</b>		<b>1.144.613.596</b>
(-) Karçel (Nominal tutar)		(56.896.360)		(56.896.360)
(-) Kardökmak (Nominal tutar)		(51.936.262)		(51.936.262)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarını aşan kısmı		29.550.360		29.550.360
(-) Geri alınan paylar		(550.000)		-
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(148.110)		-
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(79.980.372)		(79.282.262)
		<b>1.064.633.224</b>		<b>1.065.331.334</b>

**12. ÖZKAYNAKLAR (devam)**

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1995 yılından itibaren faaliyetlerine özel sektör kuruluşu olarak devam eden Şirket'in hisseleri A, B ve D grubu hisselerden oluşmuştur. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 114.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 114.000.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 Kuruş'tur (2016: hisse başı 1 Kuruş). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

#### **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Yasal yedekler	33.747.298	32.893.263
Statü yedekleri	556.850	556.850
	<b>34.304.148</b>	<b>33.450.113</b>

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

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

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye 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 2017 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 Dağıtım

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

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

### Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu

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

Özkaynaklarda kayıtlara alınan maddi duran varlıklara ilişkin yeniden değerlendirme artışları fonunun detayı ve 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareket tabloları ekte gibidir:

	31 Mart 2017		31 Mart 2016	
	Arsalar	Binalar	Arsalar	Binalar
Açılış, 1 Ocak	638.474.073	246.018.467	638.474.073	258.443.021
Yeniden değerlendirme artışları	-	-	-	-
Cari dönem değerlendirme fonu amortisman etkisi, vergi sonrası	-	(3.086.458)	-	(3.086.040)
Çıkışlar etkisi	-	(436.409)	-	-
<b>Kapanış, 31 Mart</b>	<b>638.474.073</b>	<b>242.495.600</b>	<b>638.474.073</b>	<b>255.356.981</b>

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

	31 Mart 2017			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.363.933.107	605.129.219	48.912.993	148.614.250
Teminat	261.475.142	34.950.219	15.987.782	43.075.450
Rehin	825.249.787	495.179.000	-	84.453.800
İpotek	277.208.178	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	-	-	-	-
<b>Toplam teminat, rehin ve ipotekler</b>	<b>1.363.933.107</b>	<b>605.129.219</b>	<b>48.912.993</b>	<b>148.614.250</b>

	31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.332.686.502	601.948.427	50.073.493	149.470.185
Teminat	255.098.705	31.769.427	17.148.282	43.931.385
Rehin	808.494.153	495.179.000	-	84.453.800
İpotek	269.093.644	75.000.000	32.925.211	21.085.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
<b>Toplam teminat, rehin ve ipotekler</b>	<b>1.332.686.502</b>	<b>601.948.427</b>	<b>50.073.493</b>	<b>149.470.185</b>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016: %0).

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

**31 MART 2017 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)**

**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:

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
1 yıl içinde	3.000.000	3.000.000
1 – 5 yıl arası	32.000.000	32.000.000
	<b>35.000.000</b>	<b>35.000.000</b>

**14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

**a) Satışlar, net**

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
Yurt içi satışlar	737.335.326	465.256.454
Yurt dışı satışlar	135.401.577	39.357.328
Satış iadeleri (-)	(30.520)	(1.652.260)
Satış iskontoları (-)	(5.809.710)	(210.311)
	<b>866.896.673</b>	<b>502.751.211</b>

**b) Satışların Maliyeti**

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
İlk madde ve malzeme giderleri ve mamul kullanımları	(600.899.044)	(382.127.476)
Personel giderleri	(77.871.088)	(65.225.089)
Genel üretim giderleri	(62.789.424)	(41.764.040)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(26.144.953)	(31.216.762)
Stok değer düşüklüğü karşılığı geliri/(gideri) (Not 6)	76.228	19.308.661
Satılan ticari mallar maliyeti	(195.938)	-
	<b>(767.824.219)</b>	<b>(501.024.706)</b>

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

**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**15. FAALİYET GİDERLERİ**

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(9.248.754)	(9.508.450)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(9.032.387)	(3.384.106)
	<b>(18.281.141)</b>	<b>(12.892.556)</b>

**a) Genel yönetim giderleri detayı:**

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
Personel giderleri	(4.041.577)	(4.357.866)
Taşeron Giderleri	(1.634.586)	(1.583.495)
Yönetim kurulu aylıkları	(871.999)	(863.877)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(779.819)	(400.449)
Bakım onarım giderleri	(264.486)	(287.034)
Enerji giderleri	(138.746)	(154.984)
Personel taşıma giderleri	(76.366)	(68.462)
Diğer	(1.441.175)	(1.792.283)
	<b>(9.248.754)</b>	<b>(9.508.450)</b>

**b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:**

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
Nakliye giderleri	(4.624.973)	-
Personel giderleri	(1.230.589)	(953.435)
Taşeron giderleri	(515.391)	(300.772)
Reklam ve pazarlama giderleri	(467.394)	(992.094)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(98.245)	(42.869)
Diğer	(2.095.795)	(1.094.936)
	<b>(9.032.387)</b>	<b>(3.384.106)</b>

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

31 MART 2017 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:

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	74.808.138	23.149.288
Reeskont faiz gelirleri	2.642.187	1.101.080
Elektrik satış gelirleri	910.234	1.014.002
Ceza ve tazminat gelirleri	517.508	163.678
Elektrik ve su gelirleri	325.056	-
Sigorta gelirleri	-	412.022
Diğer	1.569.359	759.093
	<b>80.772.482</b>	<b>26.599.163</b>

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(92.612.049)	(24.249.522)
Akreditif komisyon giderleri	(4.880.587)	(1.803.068)
Reeskont faiz giderleri	(2.942.471)	(4.100.057)
Elektrik ve su giderleri	(232.723)	(131.699)
Ceza ve tazminat giderleri	(76.297)	(713.619)
Diğer	(2.057.873)	(1.315.816)
	<b>(102.802.000)</b>	<b>(32.313.781)</b>

**17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER / GİDERLER**

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	8.072.694	8.163.560
Kira gelirleri	402.306	409.665
Diğer	-	3.294
	<b>8.475.000</b>	<b>8.576.519</b>

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

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**18. FİNANSMAN GELİRLERİ**

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	56.799.560	50.897.574
Türev finansal araçlardan elde edilen karlar	6.841.666	-
Swap işlem gelirleri	3.585.979	-
Faiz gelirleri	3.550.615	2.732.299
	<b>70.777.820</b>	<b>53.629.873</b>

**19. FİNANSMAN GİDERLERİ**

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
Finansal borçlanmalar ve varlıklara kur farkı giderleri	(116.179.818)	(11.489.216)
Finansal borçlanmalar faiz giderleri	(21.861.349)	(22.490.443)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	(8.184.491)	(4.772.343)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(3.932.674)	(3.625.504)
Tahvil faiz giderleri	(3.233.600)	(3.579.205)
Türev finansal araçlardan kaynaklanan zararlar	(2.453.801)	(3.280.665)
Diğer	(2.781.290)	(2.226.028)
	<b>(158.627.023)</b>	<b>(51.463.404)</b>

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

### 31 MART 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(219.286)	(437.410)
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	1.991.459	1.852.348
Dönem karı vergi yükümlülüğü	<b>(192.161)</b>	<b>(19.702)</b>
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	<b>1.964.334</b>	<b>1.434.640</b>
	<b>1 Ocak - 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>
<u>Vergi geliri / (gideri):</u>		
Dönem kurumlar vergisi gideri	(219.286)	(383.887)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	15.306.633	7.024.144
Toplam vergi geliri / (gideri)	<b>15.087.347</b>	<b>6.640.257</b>

#### Kurumlar vergisi

Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple özet 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 2017 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2016: %20). Mali zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

#### Gelir vergisi stopajı

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

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

### 31 MART 2017 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 2017 tarihi itibarıyla bu yatırım teşvik belgesi kapsamında 458.268.196 TL (31 Aralık 2016: 435.048.785 TL) yatırım harcaması yapılmış olup cari dönem yasal vergi karşılığında vergilendirilebilir mali kar elde edilemediği için kullanılan vergi avantajı bulunmamaktadır. Şirket söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamalarına isabet eden vergi avantajına ilişkin ertelenmiş vergi hesaplamasında yatırım katkı oranı nispetinde hak edilen vergi avantajını tespit ederken kümülatif yöntem ile hesaplama yapmış ve 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 11.609.706 TL yatırım teşvik belgesi kapsamında ilave bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir. (31 Aralık 2016 : 50.728.820)

##### Ertelenmiş vergi

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

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

<b>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</b>	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	28.562.685	27.176.384
Taşınan mali zararlar (*)	67.233.552	68.113.485
Diğer borç ve gider karşılıkları	1.711.704	1.675.806
Stoklara ilişkin düzeltmeler	2.020.609	2.983.792
Kullanılmamış izin karşılığı	741.306	491.198
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(146.641.792)	(147.252.947)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	182.876.120	171.266.415
Diğer	(269.221)	(3.525.803)
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net</b>	<b>136.234.963</b>	<b>120.928.330</b>



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

31 MART 2017 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	120.928.330	36.892.796
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	15.306.633	7.024.144
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	-	556.033
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u><u>136.234.963</u></u>	<u><u>44.472.973</u></u>

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

## 31 MART 2017 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, özet 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 2017	31 Aralık 2016
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
<b>İştirakler</b>		
Ermaden	8.037.571	-
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	618.927	2.537.230
Karçimsa (2)	615.153	10.038
<b>Diğer</b>		
Kroman Çelik A.Ş. (1)	23.775.000	50.948.287
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	28.182.000	33.766.000
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	20.336.075	21.920.272
Diğer	17.368	99.874
	<b>81.582.094</b>	<b>109.281.701</b>
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
<b>İştirakler</b>		
Karçimsa (2)	1.796.233	1.482.909
Kardemir Sigorta	4.448	321.458
Ermaden(3)	3.864.630	3.554.776
<b>Diğer</b>		
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	3.173.731	1.179.235
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	1.147.981	1.009.291
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	193.258	179.917
Yolbulan Nakliyat(1)	2.654	-
Diğer	75.186	5.738
	<b>10.258.121</b>	<b>7.733.324</b>

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

31 MART 2017 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)**

<b>İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları</b>	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b>İştirakler</b>		
Vademsaş (2)	1.220	-
<b>Diğer</b>		
Kroman Çelik A.Ş. (1)	37.909.566	78.087.010
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	5.936.090	21.070.625
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	10.727.565	16.783.502
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	942.257	956.149
Diğer	3.046	4.043
	<b>55.519.744</b>	<b>116.901.329</b>

- (1) Ana ortaklar tarafından yönetilen veya üzerinde önemli etkisi olan şirketler.  
(2) İş ortaklıkları  
(3) Finansal yatırımlar

<b>İlişkili taraflarla olan işlemler</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2017</b>	
	<b>Satışlar (**)</b>	<b>Alışlar (***)</b>
<b>İştirakler</b>		
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	337.198	4.273.372
Karçimsa (2)	259.377	773.933
Vademsaş (2)	225.430	-
Kardemir Sigorta	-	273
<b>Diğer</b>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	66.622.761	307.938
Kroman Çelik A.Ş. (1)	62.368.313	1.450.315
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	57.333.879	5.209.639
Güleç Petrol(1)	57.025.358	-
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	2.061.599	1.016.559
Yolbulan Nakliyat(1)	116.879	132.952
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	24.296	5.076.202
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	10.998	1.994.422
	<b>246.386.088</b>	<b>20.235.605</b>

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

**31 MART 2017 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)**

<b>İlişkili taraflarla olan işlemler</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2016</b>	
	<b>Satışlar</b>	<b>Alışlar</b>
<b><u>İştirakler</u></b>		
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	828.024	8.747.179
Karçimsa (2)	700.341	2.023.202
Vademsaş (2)	154.091	-
Kardemir Sigorta	89	1.402
Ermaden (3)	-	8.561.415
<b><u>Diğer</u></b>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	60.036.455	539.758
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	22.339.182	899.725
Kroman Çelik A.Ş. (1)	8.086.872	224
Yolbulan Nakliyat(1)	3.400.470	40.091
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	2.920.056	-
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	81.586	3.324.729
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	298	1.245.919
Diğer	37.079.044	1.001.336
	<b>135.626.508</b>	<b>26.384.980</b>

(\* Ana ortaklar tarafından yönetilen veya üzerinde önemli etkisi olan şirketler

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

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

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:**

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2016</b>
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	1.802.645	2.036.592
	<b>1.802.645</b>	<b>2.036.592</b>

(\* 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 2017 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 2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	20.565.823	967.683	4.299.458	241.240
2a. Parasal Finansal Varlıklar	219.245.875	56.922.222	3.103.313	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.838.368	1.335.343	506.509	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>246.650.066</b>	<b>59.225.248</b>	<b>7.909.280</b>	<b>241.240</b>
5. Ticari Alacaklar	4.902.900	570.407	723.439	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	39.674.400	216.241	9.950.000	-
7. Diğer	1.692.126	-	432.957	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>46.269.426</b>	<b>786.648</b>	<b>11.106.396</b>	-
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>292.919.492</b>	<b>60.011.896</b>	<b>19.015.676</b>	<b>241.240</b>
10. Ticari Borçlar	719.963.298	191.664.554	5.775.568	-
11. Finansal Yükümlülükler	268.391.105	52.671.719	19.635.081	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	40.752.664	1.027.952	9.470.194	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.029.107.067</b>	<b>245.364.225</b>	<b>34.880.843</b>	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.453.882.360	257.967.666	131.832.564	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	457.792	125.815	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.454.340.152</b>	<b>258.093.482</b>	<b>131.832.564</b>	-
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>2.483.447.219</b>	<b>503.457.707</b>	<b>166.713.407</b>	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	445.457.635	118.215.000	3.920.000	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	445.457.635	118.215.000	3.920.000	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	<b>(1.745.070.090)</b>	<b>(325.230.811)</b>	<b>(143.777.730)</b>	<b>241.240</b>
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	<b>(1.745.070.090)</b>	<b>(325.230.811)</b>	<b>(143.777.730)</b>	<b>241.240</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	8.171.322	2.271.128	(23.643)	-
25. İhracat	83.255.789	-	21.302.302	-
26. İthalat	445.457.635	118.215.000	3.920.000	-

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

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

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

**31 MART 2017 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 2017**

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(118.338.483)	118.338.483
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	8.263.726	(8.263.726)
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(110.074.756)</b>	<b>110.074.756</b>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(56.192.650)	56.192.650
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(92.404)	92.404
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(56.285.054)</b>	<b>56.285.054</b>
	<b>(56.192.650)</b>	<b>56.192.650</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>(166.359.811)</b>	<b>166.359.811</b>

**31 Aralık 2016**

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(154.077.622)	154.077.622
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	10.504.812	(10.504.812)
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(143.572.810)</b>	<b>143.572.810</b>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(45.074.347)	45.074.347
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	3.357.460	(3.357.460)
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(41.716.887)</b>	<b>41.716.887</b>
	<b>(41.716.887)</b>	<b>41.716.887</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>(185.289.697)</b>	<b>185.289.697</b>

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

31 MART 2017 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.