

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-40
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	11
4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	14
5. STOKLAR	16
6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	16
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	18
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
9. KİRALAMA İŞLEMLERİ	21
10. KARŞILIKLAR	23
11. TAAHHÜTLER	23
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24
13. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER	26
14. HASILAT	28
15. FAALİYET GİDERLERİ	29
16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	30
17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER	31
18. FİNANSMAN GELİRLERİ	31
19. FİNANSMAN GİDERLERİ	32
20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	32
21. FİNANSAL ARAÇLAR	35
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37
23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	40
24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40

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

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
	Not		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.423.463.463	3.332.149.150
Nakit ve nakit benzerleri	23	219.151.014	214.925.986
Finansal yatırımlar		182.557.114	39.349.751
Ticari alacaklar	4	852.616.395	963.888.795
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	3,4	193.998.099	148.165.743
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	658.618.296	815.723.052
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	20	5.645.618	6.110.289
Diğer alacaklar		136.695.909	118.706.427
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		136.695.909	118.706.427
Stoklar	5	1.666.467.306	1.746.028.472
Peşin ödenmiş giderler	6	328.081.525	218.214.616
Türev finansal varlıklar		26.649.214	13.226.171
Diğer dönen varlıklar		5.599.368	11.698.643
Duran Varlıklar		5.733.104.933	5.693.929.674
Finansal yatırımlar		485.969	485.969
İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar		7.817.019	7.817.019
Diğer alacaklar		295.599	277.896
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		295.599	277.896
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		15.596.379	14.384.913
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		596.436	599.840
Maddi duran varlıklar	7	5.637.675.213	5.605.754.579
Maddi olmayan duran varlıklar	8	33.425.909	32.042.651
Kullanım hakkı varlıkları	9	2.171.329	2.418.357
Peşin ödenmiş giderler	6	35.041.080	30.148.450
TOPLAM VARLIKLAR		9.156.568.396	9.026.078.824

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.522.151.574	3.153.937.096
Kısa vadeli borçlanmalar	21	108.778.824	10.782.326
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	21	486.680.619	416.163.327
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9	1.123.612	1.124.996
Ticari borçlar	4	2.367.965.083	2.259.398.988
-İlişkili taraflara ticari borçlar	3,4	2.429.088	3.541.591
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	2.365.535.995	2.255.857.397
Diğer borçlar		3.820.746	3.762.667
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.820.746	3.762.667
Ertelenmiş gelirler (sözleşme yükümlülükleri dışında kalanlar)	6	446.374.415	393.850.526
-İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	3,6	69.267.748	60.587.026
-İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	6	377.106.667	333.263.500
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	2.596.001	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	12	40.441.310	38.139.783
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	10.794.987	10.996.465
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		53.575.977	19.718.018
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.915.279.529	1.991.259.013
Uzun vadeli borçlanmalar	21	1.486.658.275	1.526.920.933
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9	1.204.677	1.413.022
Ticari borçlar	4	63.492.000	58.525.280
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar	4	63.492.000	58.525.280
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	226.954.807	221.707.547
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	129.677.893	175.719.686
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	6	7.291.877	6.972.545
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	6	7.291.877	6.972.545
ÖZKAYNAKLAR		3.719.137.293	3.880.882.715
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.719.137.542	3.880.882.922
Ödenmiş sermaye	13	1.140.000.000	1.140.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	13	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	13	(82.359.797)	(82.359.797)
Paylara ilişkin primler		11.803.953	11.803.953
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler ve gelirler		1.582.980.464	1.592.775.073
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(9.346.018)	(9.346.018)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar veya zararında yeniden sınıflandırılmayacak paylar		(182.123)	(182.123)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu		1.592.511.152	1.602.303.214
- Yabancı para çevrim farkları		(2.547)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	115.463.905	115.463.905
Geçmiş yıllar karları		1.108.301.964	1.017.940.890
Net dönem karı/(zararı)		(161.666.543)	80.645.302
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(249)	(207)
TOPLAM KAYNAKLAR		9.156.568.396	9.026.078.824

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
	Not		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	1.514.587.085	1.636.056.969
Satışların maliyeti (-)	14	(1.402.411.060)	(1.463.829.732)
BRÜT KAR		112.176.025	172.227.237
Genel yönetim giderleri (-)	15	(20.147.820)	(16.499.545)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(7.148.017)	(4.898.683)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	67.072.204	40.305.813
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(237.318.154)	(136.067.129)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(85.365.762)	55.067.693
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	17	9.632.717	29.807.895
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları		1.306.076	(949.789)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(74.426.969)	83.925.799
Finansman gelirleri	18	51.151.190	37.903.090
Finansman giderleri (-)	19	(181.608.326)	(153.340.785)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(204.884.105)	(31.511.896)
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		43.217.520	99.092.568
Dönem vergi gelir/(gideri)	20	(2.824.273)	(265.707)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	20	46.041.793	99.358.275
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		(161.666.585)	67.580.672
NET DÖNEM KAR / (ZARARININ) DAĞILIMI			
Ana ortaklık payları		(161.666.543)	67.580.684
Kontrol gücü olmayan paylar		(42)	(12)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		(0,1418)	0,0593
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI			
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(78.837)	(80.633)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu çıkış etkisi		(76.290)	(80.633)
- Yabancı para çevrim farkları		(2.547)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(161.745.422)	67.500.039
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) DAĞILIMI			
Ana Ortaklık Payları		(161.745.380)	67.500.051
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(42)	(12)

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)				Birikmiş Karlar						
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	ÖZKAYNAKLAR
1 Ocak 2019 İtibarıyla Bakiyeler															
		1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	2.865.752	(182.123)	1.648.845.313	-	36.627.919	510.416.602	814.484.550	4.087.115.765	26	4.087.115.791
Net dönem karı / (zararı)															
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.580.684	67.580.684	(12)	67.580.672
Diğer kapsamlı gelir / (gider)															
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değerleme fonu çıkış etkisi															
		-	-	-	-	-	-	(80.633)	-	-	-	-	(80.633)	-	(80.633)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)															
		-	-	-	-	-	-	(80.633)	-	-	-	67.580.684	67.500.051	(12)	67.500.039
Transferler															
	13	-	-	-	-	-	-	(9.444.975)	-	-	823.929.525	(814.484.550)	-	-	-
31 Mart 2019 İtibarıyla Bakiyeler															
		1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	2.865.752	(182.123)	1.639.319.705	-	36.627.919	1.334.346.127	67.580.684	4.154.615.816	14	4.154.615.830
1 Ocak 2020 İtibarıyla Bakiyeler															
		1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	(9.346.018)	(182.123)	1.602.303.214	-	115.463.905	1.017.940.890	80.645.302	3.880.882.922	(207)	3.880.882.715
Net dönem karı / (zararı)															
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(161.666.543)	(161.666.543)	(42)	(161.666.585)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)															
		-	-	-	-	-	-	-	(2.547)	-	-	-	(2.547)	-	(2.547)
Değerleme fonu çıkış etkisi															
		-	-	-	-	-	-	(76.290)	-	-	-	-	(76.290)	-	(76.290)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)															
		-	-	-	-	-	-	(76.290)	(2.547)	-	-	(161.666.543)	(161.745.380)	(42)	(161.745.422)
Transferler															
	13	-	-	-	-	-	-	(9.715.772)	-	-	90.361.074	(80.645.302)	-	-	-
31 Mart 2020 İtibarıyla Bakiyeler															
		1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	(9.346.018)	(182.123)	1.592.511.152	(2.547)	115.463.905	1.108.301.964	(161.666.543)	3.719.137.542	(249)	3.719.137.293

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak 31 Mart 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		233.517.109	480.770.781
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı) (A)		(161.666.585)	67.580.672
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler (B)		121.924.900	68.731.461
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	5	9.720	8.649
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(3.160.634)	138.199
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	11.950.209	9.833.351
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	-	25.664
Toplu İş Sözleşmeleri (İptalleri) ile ilgili düzeltmeler		-	13.532.106
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile ilgili düzeltmeler	10	-	295.125
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(43.217.520)	(99.092.568)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		48.201.638	52.570.526
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	22.583.784	25.856.148
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(2.418.805)	(5.310.457)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri			-
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	16	(2.874.319)	13.488.217
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	18	(13.423.043)	(19.428.832)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İş ortaklığının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(1.306.076)	949.789
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	17	(8.999.998)	(29.291.131)
Takas işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(27.972.244)	-
Fonksiyonel para birimi çevrim etkisi ile ilgili düzeltmeler		(2.547)	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		142.554.735	105.156.675
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler (C)		279.026.822	350.039.170
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		106.506.778	(569.975.576)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(18.007.185)	5.837.804
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmele		36.217.563	(9.812.613)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		86.693.319	319.528.942
Pesin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(114.759.539)	(207.672.791)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmele		123.433.390	183.953.657
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		6.099.275	(3.392.812)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		52.843.221	631.572.559
Faaliyetlerden elde edilen nakit çıkışları (A+B+C)		239.285.137	486.351.303
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(6.702.949)	(5.006.537)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	10	(201.478)	(52.934)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	20	236.399	(521.051)
Diğer nakit girişleri		900.000	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(194.476.981)	(179.228.236)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışları	7	1.095.927	100.545
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımları	7	(60.554.804)	(152.187.777)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(905.349)	(553.388)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(187.500)	(187.500)
Alınan temettüleri		9.282.108	30.745.374
Eurobond alımlarından kaynaklanan nakit girişleri (çıkışları)		(143.207.363)	(57.145.490)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(34.815.100)	(240.869.908)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		307.637.163	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(341.312.593)	(194.885.119)
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları		(316.687)	-
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(189.678)	(148.990)
Türev araçlardan nakit girişleri		28.360.166	-
Türev araçlardan nakit çıkışları		(387.922)	(41.482.571)
Alınan Faiz	18	2.418.805	5.310.457
Ödenen Faiz		(31.024.354)	(9.663.685)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.225.028	60.672.637
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		214.925.986	272.693.924
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	23	219.151.014	333.366.561

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Kardemir Çelik Yapı İmalat Sanayi ve Ticaret 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	100,00	100,00
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (Kardemir Sigorta) (*)	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	95,00

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

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yıl içerisinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020			
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	3.165	943	4.108
Karçel	211	29	240
Kardökmak	128	40	168
Enbatı	-	13	13
Toplam	3.504	1.025	4.529

31 Aralık 2019			
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	3.205	877	4.082
Karçel	185	21	206
Kardökmak	123	36	159
Enbatı	-	14	14
Toplam	3.513	948	4.461

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

31 MART 2020 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 (devamı)

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Mayıs 2020 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

31 MART 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayları, Şirket'in ilgili bağlı ortaklıklarındaki ortaklık oranları ve oy kullanım gücü aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Faaliyet alanları	Ortaklık oranı (%)	Oy kullanım gücü (%)
Karçel	Türkiye	Çelik yapı imalatı ve montajı	99,99	100
Kardökmak	Türkiye	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	100
Enbatı	Türkiye	Enerji	100,00	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 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020	31 Aralık 2019
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
Karabük Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş.	Türkiye	Teknoloji geliştirme bölgesi yönetimi	20,00	20,00

İlişikteki konsolide finansal tablolarda iştiraklerin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide finansal durum tablosunda 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.

TFRS 9 standardında yer alan kurallar, Grup'un bir iştirakteki yatırımı ile ilgili bir değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesinin gerekli olup, olmadığı belirlemek amacıyla uygulanır. Değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda, iştirak yatırımının geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi sonucu bulunan tutardan büyük olanı) ile defter değeri karşılaştırılarak yatırımın tüm defter değeri TMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından tek bir varlık gibi test edilir. İştirakteki yatırımın geri kazanılabilir tutarının sonradan artması durumunda, söz konusu değer düşüklüğü zararı TMS 36 uyarınca iptal edilir.

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

31 MART 2020 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

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

31 MART 2020 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2020 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, Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 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 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları Not 2’de açıklandığı şekilde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla raporlanan oranlardan değişiklik göstermemiştir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

Aşağıdaki tablolarda “Diğer” grubu altında gösterilen ilişkili taraflardan Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti, Şirket’in bağlı ortaklığı olup, konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir (Not 2). 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.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	240.003	424.260
<u>Diğer</u>		
Kroman Çelik A.Ş.	31.980.000	33.486.181
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	87.027.682	61.254.303
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	71.049.900	53.000.000
Güleç Petrol Taş. Servis Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	3.700.000	-
Diğer	514	999
	<u>193.998.099</u>	<u>148.165.743</u>
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>		
<u>İştirakler</u>		
Kardemir Sigorta	88.122	39.424
Karçimsa	596.180	2.056.847
<u>Diğer</u>		
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	148.576	208.130
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	1.457.139	579.088
Yolbulan Nakliyat ve Ticaret A.Ş.	-	5.074
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.999	6.889
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	132.358	570.617
Kroman Çelik A.Ş.	-	75.055
Güleç Petrol Taş. Servis Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	2.714	-
Diğer	-	467
	<u>2.429.088</u>	<u>3.541.591</u>
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları</u>		
<u>İştirakler</u>		
Vademsaş	12	12
<u>Diğer</u>		
Kroman Çelik A.Ş.	5.097.315	17.415.864
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	35.962.449	36.647.463
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	26.625.728	4.290.178
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	657.759	1.226.240
Dez Madencilik A.Ş.	921.538	1.006.967
Güleç Petrol Taş. Servis Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	2.312	-
Diğer	635	302
	<u>69.267.748</u>	<u>60.587.026</u>

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2020	
	Satışlar (*)	Alışlar (**)
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	616.237	1.006.363
Vademsaş	437.031	-
Kardemir Sigorta	-	8.241
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	86.101.538	1.352.373
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	147.166.649	2.640.213
Kroman Çelik A.Ş.	85.303.977	1.570
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.181.258	-
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	142.474	3.022.576
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	-	2.446.106
Güleç Petrol Taş. Servis Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	12.540.414	479
Diğer	225	-
	<u>335.489.803</u>	<u>10.477.921</u>

(*) 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.

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2019	
	Satışlar	Alışlar
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	857.375	1.300.433
Vademsaş	173.512	-
Kardemir Sigorta	-	-
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	109.293.491	24.266
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	186.404.493	2.931.031
Kroman Çelik A.Ş.	71.893.438	68.915
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	50.060	600.359
Yolbulan Nakliyat	1.400	311.650
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	-	2.599.190
Diğer	60	-
	<u>368.673.829</u>	<u>7.835.844</u>

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu Şirket ve bağlı ortaklıklarının Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	4.564.743	2.354.280
	<u>4.564.743</u>	<u>2.354.280</u>

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	75.472.735	153.449.667
Vadeli çekler ve alacak senetleri	586.009.494	675.075.094
Gelir tahakkukları	3.761.291	289.434
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3) (*)	193.998.099	148.165.743
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(495.683)	(3.656.317)
Ticari alacak reeskontu (-)	(6.129.541)	(9.434.826)
	<u>852.616.395</u>	<u>963.888.795</u>

(*) Müşterilerden, satışlara ilişkin alınan vadeli çeklerden oluşmaktadır. Bu çeklerin bir bölümü blokelidir ve çekin alındığı bankanın garantisi altındadır. Blokeli olmayan çekler için çek tutarı kadar teminat mektubu alınmaktadır.

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 50 gündür (2019: 49 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 konsolide finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir.

Cari dönemde, yönetimin tahminlerinde ve varsayımlarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmiş	-	30.656.133
	-	30.656.133

b) Kısa vadeli ticari borçlar:

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (*)	2.361.260.042	2.256.645.201
Gider tahakkukları	4.438.682	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	2.429.088	3.541.591
Borç senetleri	584.801	390.693
Ticari borçlar reeskontu (-)	(747.530)	(1.178.497)
	2.367.965.083	2.259.398.988

(*) Kısa vadeli ticari borçların 1.974.924.636 TL'si hammadde alımlarından kaynaklı bankalara olan akreditif borçlarından oluşmaktadır. Akreditif işlemlerinin ortalama vadesi 350 gün olup, raporlama tarihi itibarıyla söz konusu akreditifli borçlara ilişkin etkin faiz yöntemi uyarınca tahakkuk eden komisyon gideri 27.534.577 TL'dir.(31 Aralık 2019: Akreditif Borcu: 1.921.004.753 TL , tahakkuk eden komisyon gideri: 19.825.013 TL ve ortalama vade: 350 gün).

Ticari borçların ortalama vadesi 142 gündür (31 Aralık 2019:114 gün).

c) Uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	63.492.000	58.525.280
	63.492.000	58.525.280

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

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	304.660.558	583.107.946
Yarı mamüller	521.925.547	362.738.021
Mamüller	421.305.514	411.558.051
Diğer stoklar (*)	418.949.118	388.988.165
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(373.431)	(363.711)
	<u>1.666.467.306</u>	<u>1.746.028.472</u>

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(363.711)	(1.852.219)
(Dönem gideri)/konusu kalmayan karşılık, net	(9.720)	(8.649)
Kapanış bakiyesi	<u>(373.431)</u>	<u>(1.860.868)</u>

Grup, stoklarında net gerçekleştirilebilir 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).

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	322.436.068	211.445.683
Gelecek aylara ait giderler	5.645.457	6.768.933
	<u>328.081.525</u>	<u>218.214.616</u>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar	35.034.536	30.147.481
Gelecek yıllara ait giderler	6.544	969
	<u>35.041.080</u>	<u>30.148.450</u>

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan sipariş avansları (*)	377.106.667	333.263.500
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 3)(*)	69.267.748	60.587.026
	<u>446.374.415</u>	<u>393.850.526</u>

(*) İlişkili ve ilişkili olmayan taraflardan alınan sipariş avansları ileri vadeli çeklerden oluşmaktadır.

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	7.291.877	6.972.545
	<u>7.291.877</u>	<u>6.972.545</u>

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

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

**31 MART 2020 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
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	960.484.451	96.360.569	1.450.445.533	2.848.878.348	143.486.332	1.010.573	21.269.592	1.342.945.819	6.864.881.217
Alımlar (*)	-	-	321.415	9.137.933	3.907.167	-	805.833	74.491.491	88.663.839
Çıkışlar	-	(5.520)	(264.681)	(20.825.516)	(160.880)	-	(6.280)	-	(21.262.877)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	7.991.142	31.911.533	379.351.751	12.009.854	-	521.261	(433.422.981)	(1.637.440)
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>960.484.451</u>	<u>104.346.191</u>	<u>1.482.413.800</u>	<u>3.216.542.516</u>	<u>159.242.473</u>	<u>1.010.573</u>	<u>22.590.406</u>	<u>984.014.329</u>	<u>6.930.644.739</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(21.558.504)	(64.543.816)	(1.093.103.415)	(68.517.714)	(513.319)	(10.889.870)	-	(1.259.126.638)
Dönem gideri	-	(860.815)	(16.351.810)	(34.019.559)	(2.063.701)	(34.877)	(602.786)	-	(53.933.548)
Çıkışlar	-	2.852	92.735	19.848.191	143.806	-	3.076	-	20.090.660
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(22.416.467)</u>	<u>(80.802.891)</u>	<u>(1.107.274.783)</u>	<u>(70.437.609)</u>	<u>(548.196)</u>	<u>(11.489.580)</u>	<u>-</u>	<u>(1.292.969.526)</u>
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>960.484.451</u>	<u>81.929.724</u>	<u>1.401.610.909</u>	<u>2.109.267.733</u>	<u>88.804.864</u>	<u>462.377</u>	<u>11.100.826</u>	<u>984.014.329</u>	<u>5.637.675.213</u>

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 28.109.035 TL'dir (31 Mart 2019: 17.955.701 TL). Grup'un cari dönemde TL dışındaki döviz cinsinden yatırım kredilerinden kaynaklı aktifleştirebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin borçlanma oranı %15'tir. (2019: %15).

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

**31 MART 2020 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
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	960.484.451	94.433.091	1.449.738.517	2.797.359.207	135.947.970	760.682	17.040.144	836.637.218	6.292.401.280
Alımlar (*)	-	275.483	-	6.922.545	3.303.560	-	348.633	141.337.556	152.187.777
Çıkışlar	-	-	(85.287)	(3.447.941)	-	-	(51.947)	-	(3.585.175)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	5.049.987	-	-	-	(5.049.987)	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>960.484.451</u>	<u>94.708.574</u>	<u>1.449.653.230</u>	<u>2.805.883.798</u>	<u>139.251.530</u>	<u>760.682</u>	<u>17.336.830</u>	<u>972.924.787</u>	<u>6.441.003.882</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(18.656.941)	-	(997.322.117)	(62.077.212)	(373.811)	(9.724.703)	-	(1.088.154.784)
Dönem gideri	-	(789.403)	(16.484.718)	(27.478.900)	(1.774.237)	(34.877)	(485.070)	-	(47.047.205)
Çıkışlar	-	-	-	3.441.648	-	-	42.982	-	3.484.630
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(19.446.344)</u>	<u>(16.484.718)</u>	<u>(1.021.359.369)</u>	<u>(63.851.449)</u>	<u>(408.688)</u>	<u>(10.166.791)</u>	<u>-</u>	<u>(1.131.717.359)</u>
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>960.484.451</u>	<u>75.262.230</u>	<u>1.433.168.512</u>	<u>1.784.524.429</u>	<u>75.400.081</u>	<u>351.994</u>	<u>7.170.039</u>	<u>972.924.787</u>	<u>5.309.286.523</u>

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 17.955.701 TL'dir. 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.

Maddi duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Üretim ile ilişkilendirilen	(52.156.342)	(45.026.444)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(1.548.251)	(1.821.039)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(228.955)	(199.722)
	<u>(53.933.548)</u>	<u>(47.047.205)</u>

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

**31 MART 2020 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) Şerefiye

Maliyet değeri	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Enbatı	5.411.705	5.411.705
	<u>5.411.705</u>	<u>5.411.705</u>

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Devam eden aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	26.897.759	17.368.269	298.750	411.956	44.976.734
Alımlar	33.770	281.401	590.178	-	905.349
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	1.637.440	-	-	1.637.440
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>26.931.529</u>	<u>19.287.110</u>	<u>888.928</u>	<u>411.956</u>	<u>47.519.523</u>

Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.479.825)	(12.454.570)	-	(411.393)	(18.345.788)
Dönem gideri	(533.287)	(625.689)	-	(555)	(1.159.531)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(6.013.112)</u>	<u>(13.080.259)</u>	<u>-</u>	<u>(411.948)</u>	<u>(19.505.319)</u>
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>20.918.417</u>	<u>6.206.851</u>	<u>888.928</u>	<u>8</u>	<u>28.014.204</u>

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Devam eden aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	26.806.952	16.479.086	-	411.956	43.697.994
Alımlar	6.961	546.427	-	-	553.388
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>26.813.913</u>	<u>17.025.513</u>	<u>-</u>	<u>411.956</u>	<u>44.251.382</u>

Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.552.068)	(10.172.758)	-	(409.174)	(14.134.000)
Dönem gideri	(537.723)	(675.148)	-	(1.029)	(1.213.900)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(4.089.791)</u>	<u>(10.847.906)</u>	<u>-</u>	<u>(410.203)</u>	<u>(15.347.900)</u>
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>22.724.122</u>	<u>6.177.607</u>	<u>-</u>	<u>1.753</u>	<u>28.903.482</u>

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

**31 MART 2020 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) Diğer maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak –31 Mart 2020	1 Ocak –31 Mart 2019
Üretim ile ilişkilendirilen	(1.121.322)	(1.161.761)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(33.287)	(46.986)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(4.922)	(5.153)
	<u>(1.159.531)</u>	<u>(1.213.900)</u>

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralamalar (Kiracı olarak grup)

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kiralama yolu ile elde edilen kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	3.132.426	223.370	3.355.796
Dönem içi girişler	-	-	-
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>3.132.426</u>	<u>223.370</u>	<u>3.355.796</u>
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(839.444)	(97.995)	(937.439)
Dönem gideri	(222.349)	(24.679)	(247.028)
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(1.061.793)</u>	<u>(122.674)</u>	<u>(1.184.467)</u>
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>2.070.633</u>	<u>100.696</u>	<u>2.171.329</u>
Maliyet Değeri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	2.838.881	223.370	3.062.251
Dönem içi girişler	293.545	-	293.545
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>3.132.426</u>	<u>223.370</u>	<u>3.355.796</u>
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-
Dönem gideri	(839.444)	(97.995)	(937.439)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(839.444)</u>	<u>(97.995)</u>	<u>(937.439)</u>
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>2.292.982</u>	<u>125.375</u>	<u>2.418.357</u>

Dönem itfa payları genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (devamı)

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kiralama yükümlülükleri dağılımı		
Uzun vadeli	1.204.677	1.413.022
Kısa vadeli	1.123.612	1.124.996
Vade dağılımı:	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yıl 1	(1.123.612)	(1.124.996)
Yıl 2	(594.172)	(694.203)
Yıl 3	(610.505)	(718.819)
Toplam	(2.328.289)	(2.538.018)

Finansal Kiralama Yükümlülükleri

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bir yıl içinde	344.525	487.361	336.230	472.443
İki ile beş yıl arasındakiler	-	-	-	-
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(8.295)	(14.918)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	336.230	472.443	336.230	472.443
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			336.230	472.443
12 aydan sonra ödenecek borçlar			-	-

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. KARŞILIKLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	10.794.987	10.996.465
	<u>10.794.987</u>	<u>10.996.465</u>

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

Devam eden davalar nedeniyle ayrılan karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Açılış bakiyesi	10.996.465	10.856.255
Cari dönem gideri	-	25.664
Cari dönemde yapılan ödemeler	(201.478)	(52.934)
Kapanış bakiyesi	<u>10.794.987</u>	<u>10.828.985</u>

11. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.632.284.603	953.887.094	101.321.346	141.120.945
Teminat	375.612.486	54.404.094	9.896.135	35.582.145
Rehin	1.890.003.167	899.483.000	58.500.000	84.453.800
İpotek	366.668.950	-	32.925.211	21.085.000
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	<u>2.632.284.603</u>	<u>953.887.094</u>	<u>101.321.346</u>	<u>141.120.945</u>
	31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.732.286.746	544.033.047	42.704.261	140.525.945
Teminat	339.629.064	48.854.047	9.779.050	34.987.145
Rehin	1.056.847.442	495.179.000	-	84.453.800
İpotek	335.810.240	-	32.925.211	21.085.000
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	<u>1.732.286.746</u>	<u>544.033.047</u>	<u>42.704.261</u>	<u>140.525.945</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0).

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. TAAHHÜTLER (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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içinde	8.000.000	8.000.000
1 – 5 yıl arası	6.700.000	8.000.000
	<u>14.700.000</u>	<u>16.000.000</u>

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	28.111.256	26.605.348
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.330.054	11.534.435
	<u>40.441.310</u>	<u>38.139.783</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	219.157.224	214.573.902
Kullanılmamış izin karşılığı	7.797.583	7.133.645
	<u>226.954.807</u>	<u>221.707.547</u>

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	7.133.645	5.900.323
Dönem gideri/(konusu kalmayan karşılık),net	663.938	425.667
Kapanış bakiyesi (31 Mart)	<u>7.797.583</u>	<u>6.325.990</u>

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Faiz oranı	%13,50	%13,50
Enflasyon oranı / Maaş artış oranı	%6-%8,00	%6-%8,00
Net iskonto oranı	%5,09	%5,09

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Mart 2020 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Mart 2020 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 %2,31 ile %3,75 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Açılış bakiyesi	214.573.902	178.466.315
Hizmet maliyeti	4.286.282	3.572.093
Faiz maliyeti	6.999.989	5.835.591
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(6.702.949)	(5.006.537)
Kapanış bakiyesi	219.157.224	182.867.462

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıda sunulmaktadır:

	%	31 Mart 2020	%	31 Aralık 2019
A Grubu Paylar	21,1	240.303.646	21,1	240.303.646
B Grubu Paylar	10,5	119.470.352	10,5	119.470.352
D Grubu Paylar	68,4	780.226.002	68,4	780.226.002
Nominal sermaye	100	1.140.000.000	100	1.140.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları		4.613.596		4.613.596
Düzeltilmiş sermaye		1.144.613.596		1.144.613.596
(-) Karşel (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		(1.196.050)		(1.196.050)
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(1.881.485)		(1.881.485)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(82.359.797)		(82.359.797)
		1.062.253.799		1.062.253.799

1995 yılından itibaren faaliyetlerine özel sektör kuruluşu olarak devam eden Şirket'in bu tarihte yer alan A ve B grubu hisse sahipleri sırasıyla, "Kardemir A.Ş. Çalışanları" ve "Karabük ve Safranbolu Sanayi ve Ticaret Odası ve Esnafı"dan oluşmuştur. Geriye kalan D grubu hisseler ise "Bölge Halkı, Kardemir A.Ş. Emeklileri ve Halka Açık Paylar"dan oluşmuştur. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 114.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 114.000.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 Kuruş'tur (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.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Karşel, 2007 ve 2008 yıllarında 7.000.000 KRDMA, 7.000.000 KRDMB ve 13.450.000 KRDM nominal hisse senedini BİST'den satın alarak 38.363.618 TL bedel ödemiştir. Yine Şirket'in bağlı ortaklıklarından Kardökmak, aynı yıllarda 6.753.000 adet KRDMA, 6.747.000 adet KRDMB ve 13.950.000 adet KRDM nominal hisse senedini BİST'den satın alarak 39.839.639 TL bedel ödemiştir. Satın alınan söz konusu hisselerin nominal değeri ile maliyet değeri arasında toplamda 23.303.257 TL negatif fark bulunmakta olup; söz konusu tutar konsolide finansal durum tablosunun özkaynaklar grubu altında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi Nominal Tutarını Aşan Kısmı" olarak belirtilmektedir.

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

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

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER (devamı)

Şirket Yönetim Kurulunun 23 Mayıs 2013 tarih ve 2013/127 sayılı kararı ile 2012 yılı dönem karından 176.244.518 TL'lik kısmı sermayeye eklenmek suretiyle ihraç edilecek payların %20,056 oranında bedelsiz olarak ortaklara dağıtılarak çıkarılmış sermayemizin 878.755.482 TL'sından 1.055.000.000 TL'sına yükseltilmesine karar verilmiş ve bu karar 06 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklarımızın onayından geçirilmiştir. Sermaye artırımını sonrası Bağlı Kuruluşlarımız olan Karçel A.Ş. ve Kardökmak AŞ'nin elinde bulunan KRDMA, KRDMB ve KRDMMD hisse senetlerinin nominal değeri 100.717.910 TL nominal değere ulaşmıştır.

Yönetim Kurulunun 15 Temmuz 2014 tarih ve 2014/195 sayılı kararı ile Şirket'in Olağanüstü Yedekler hesabında bulunan 85.000.000 TL 'nin sermayeye eklenmek suretiyle ihraç edilecek payların %8,05687 oranında bedelsiz olarak ortaklara dağıtılarak çıkarılmış sermayemizin 1.055.000.000 TL'sından 1.140.000.000 TL'sına yükseltilmesine karar verilmiştir. Bedelsiz sermaye artırımını sonrası Karçel ve Kardökmak'ın elinde bulunan KRDMA, KRDMB ve KRDMMD hisse senetlerinin nominal değeri 108.832.621 TL değere ulaşmıştır. 24 Temmuz 2017 itibari ile Karçel ve Kardökmak elinde bulunan 28.493.780 adet KRDMB grubu hisseleri, ilişkili tarafla yapılan işlem ile beraber 7.563.353 adet KRDMA ve 23.045.000 adet KRDMMD hisseleri ile değiştirilmiştir (*). İlgili işleminde Karçel ve Kardökmak bireysel mali tablolarında elde edilen kar, konsolidasyon kapsamında elimine edilmiştir.

(*) Bu işlemle ilgili Kardemir A.Ş. Yönetim Kurulu 17 Aralık 2019 tarihli ve 292 sayılı kararı ile işlemi gerçekleştirenler hakkında suç duyurusunda bulunmuş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") açıklama yayınlanmıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	114.312.438	114.312.438
Statü yedekleri	1.151.467	1.151.467
	<u>115.463.905</u>	<u>115.463.905</u>

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.

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:II-19.1 No'lu "Kar Payı Tebliği" çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER (devamı)

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu Şirket'in 2015 yılı sonu itibarıyla maddi duran varlıklarından arsa/arazi ve binaları için TMS 16 uyarınca yeniden değerlendirme modeli uygulamaya başlamasıyla söz konusu yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkmaktadır. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme 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 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tabloları ekteki gibidir:

	2020		2019	
	Arsalar	Binalar	Arsalar	Binalar
Açılış, 1 Ocak	909.566.931	692.736.283	909.566.931	739.278.382
Cari dönem değerlendirme fonu amortisman etkisi, vergi sonrası	-	(9.715.772)	-	(9.444.975)
Çıkışlar etkisi	-	(76.290)	-	(80.633)
Kapanış, 31 Mart	909.566.931	682.944.221	909.566.931	729.752.774

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.

14. HASILAT

a) Satışlar, net	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yurt içi satışlar	1.527.100.080	1.658.759.850
Yurt dışı satışlar	10.636.385	3.730.806
Satış iadeleri (-)	(1.619.108)	(168.039)
Satış iskontoları (-)	(21.251.167)	(26.124.207)
Diğer indirimler(-)	(279.105)	(141.441)
	1.514.587.085	1.636.056.969

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. HASILAT (devamı)

b) Satışların maliyeti	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
İlk madde ve malzeme giderleri ve mamul kullanımları	(1.089.246.235)	(1.165.441.716)
Genel üretim giderleri	(137.699.490)	(137.812.634)
Personel giderleri	(129.319.824)	(110.072.173)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(46.135.791)	(50.494.560)
Stok değer düşüş karşılığı geliri/(gideri) (Not 5)	(9.720)	(8.649)
	<u>(1.402.411.060)</u>	<u>(1.463.829.732)</u>

15. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Genel yönetim giderleri (-)	(20.147.820)	(16.499.545)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(7.148.017)	(4.898.683)
	<u>(27.295.837)</u>	<u>(21.398.228)</u>

a) Genel yönetim giderleri detayı:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Personel giderleri	(10.889.219)	(7.696.297)
Avukatlık giderleri	(342.500)	(1.337.669)
Destek hizmetleri giderleri	(381.968)	(350.298)
Araç kiralama giderleri	(285.313)	(105.324)
Lisans ve belgelendirme ücretleri	(386.390)	(598.147)
Danışmanlık giderleri	(309.024)	(178.235)
Basım ilan giderleri	(23.819)	(43.772)
Bakım ve onarım giderleri	(117.753)	(200.110)
Nakliye giderleri	(148.349)	(162.232)
İş sağlığı ve güvenliği giderleri	(15.145)	(5.752)
Enerji giderleri	(199.837)	(154.127)
Yönetim kurulu aylıkları	(1.841.647)	(1.291.233)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.828.566)	(1.868.025)
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman gideri	(3.404)	(3.066)
Malzeme giderleri	(494.646)	(471.061)
Vergi ve harç giderleri	(1.031.731)	(678.322)
Borsa, oda ve sendika aidat giderleri	(397.313)	(466.582)
Denetim giderleri	(434.665)	(214.079)
Mahkeme ve noter giderleri	(57.190)	(85.920)
Diğer	(959.341)	(589.294)
	<u>(20.147.820)</u>	<u>(16.499.545)</u>

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Personel giderleri	(2.196.600)	(1.610.453)
Nakliye giderleri	(738.639)	(494.274)
Kira giderleri	(149.378)	(120.052)
Vergi ve harç giderleri	(362.717)	(539)
Mahkeme ve noter giderleri	(21.348)	-
Temsil giderleri	(600.742)	(318.954)
Reklam ve pazarlama giderleri	(2.218.188)	(1.798.965)
Malzeme giderleri	(224.723)	(109.905)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(233.877)	(204.875)
Enerji giderleri	(78.848)	(44.600)
Bakım ve onarım giderleri	(14.318)	(6.871)
İş sağlığı ve güvenliği giderleri	(5.454)	(2.319)
Diğer	(303.185)	(186.876)
	<u>(7.148.017)</u>	<u>(4.898.683)</u>

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	50.092.312	27.473.303
Reeskont faiz gelirleri	9.900.575	8.814.832
Konusu kalmayan karşılıklar	3.579.092	244.141
Ceza ve tazminat gelirleri	1.174.082	915.539
Elektrik satış gelirleri	410.041	304.318
Diğer	1.916.102	2.553.680
	<u>67.072.204</u>	<u>40.305.813</u>

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

**31 MART 2020 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 VE GİDERLER (devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(205.180.739)	(82.890.399)
Akreditif komisyon giderleri	(18.779.402)	(24.431.035)
Reeskont faiz giderleri	(7.026.256)	(22.303.049)
Ceza ve tazminat giderleri	(1.066.454)	(148.028)
Elektrik ve su giderleri	(251.829)	(234.701)
Diğer	(5.013.474)	(6.059.917)
	<u>(237.318.154)</u>	<u>(136.067.129)</u>

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	8.999.998	29.291.131
Kira gelirleri	632.719	516.764
	<u>9.632.717</u>	<u>29.807.895</u>

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Faiz gelirleri	2.418.805	5.310.457
Finansal borçlanmalar ve varlıklara ilişkin kur farkı gelirleri	6.949.176	10.140.374
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	13.423.043	19.428.832
Türev finansal araçlara ilişkin gelirler	28.360.166	3.023.427
	<u>51.151.190</u>	<u>37.903.090</u>

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Finansal borçlanmalar ve varlıklar kur farkı giderleri	(149.898.510)	(107.684.415)
Finansal borçlanmalar faiz giderleri	(22.583.784)	(25.856.148)
Türev finansal araçlara ilişkin giderler	(387.922)	(10.213.813)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(6.999.989)	(5.835.591)
Diğer	(1.738.121)	(3.750.818)
	<u>(181.608.326)</u>	<u>(153.340.785)</u>

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(2.596.001)	-
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	5.645.618	6.110.289
Dönem karı vergi yükümlülüğü	<u>(2.596.001)</u>	<u>-</u>
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	<u>5.645.618</u>	<u>6.110.289</u>
	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<u>Vergi geliri / (gideri):</u>		
Dönem kurumlar vergisi gideri	(2.596.001)	(265.707)
Dönemde ödenen diğer vergi gideri	(228.272)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	46.041.793	99.358.275
Toplam vergi geliri / (gideri)	<u>43.217.520</u>	<u>99.092.568</u>

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli 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 bu 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.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22).

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı Kanun’un 91. maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10. Madde uyarınca, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerinde elde edilecek kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye yükseltilmiştir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

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.

Yatırım teşvikleri

2012/3305 Sayılı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu Kararı" uyarınca yatırım teşvik sistemi yeniden düzenlenmiş ve 19 Haziran 2012 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Şirket; bu karar çerçevesinde "Demiryolu ve Tramvay Lokomotifleri ile Vagonlarının İmalatı" ana teşvik faslına "Entegrasyon" yatırımı şeklinde, 29 Nisan 2014 tarihinden itibaren geçerli ve 27 Ekim 2014 tarihinde onaylanan, A116547 nolu, 3 yıl süreli 342.475.123 TL tutarında Stratejik Yatırım Teşvik Belgesi almıştır.

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının ilgili komisyonlarınca "Stratejik" olarak nitelendirilen Demiryolu Tekerli Üretim Tesisi yatırımına ilişkin olarak, yeni teşvik mevzuatına göre 6. Bölge desteklerinden faydalanılmaktadır. Bu kapsamda; yatırıma ilişkin 31 Aralık 2017 tarihine kadar yapılan harcamalar %50 yatırıma katkı oranına ve %90 indirimli kurumlar vergisine tabi tutulmuş olup, 22 Şubat 2017 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 2017/9917 sayılı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Karara" istinaden 31 Aralık 2017 tarihinden teşvik belgesi süresi sonu olan 29 Ekim 2018 tarihine kadar yapılan harcamalar ise %65 yatırıma katkı oranı ve %100 indirimli Kurumlar vergisi avantajı kapsamında değerlendirilmiştir.

Grup yönetimi, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında 29 Ekim 2018 tarihine kadar yapılan harcamaların tamamını, -ilk düzenlenen "A" kodlu teşvik belgesinde kayıtlı 342.475.123 TL yatırım tutarını aşan kısım da dâhil olmak üzere ve teşvik belgesi kapanış vizesi esnasında teşvik belgesi matrahına ekleneceği varsayımıyla, ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmesinde dikkate almıştır.

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Yatırım teşvikleri

Bu yatırım kapsamında; 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, teşvik belgesi matrahına dahil olan 691.894.644 TL (31 Aralık 2019: 691.894.644 TL) yatırım harcaması yapılmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 132.500.885 TL ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

Söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamalarına isabet eden vergi avantajına ilişkin ertelenmiş vergi hesaplamasında, ilgili mevzuatla belirlenen sürelerle sınırlı olarak ve açıklanan yatırıma katkı oranları nispetinde hesaplama yapılmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2019: %22).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 dönemlerine ait ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(175.719.686)	(301.505.997)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	46.041.793	99.358.275
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	-	-
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	(129.677.893)	(202.147.722)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	43.836.444	40.014.468
Diğer borç ve gider karşılıkları	(3.215.586)	(5.734.402)
Stoklara ilişkin düzeltmeler	2.125.050	1.847.620
Kullanılmamış izin karşılığı	1.661.034	1.514.997
Geçmiş yıl zararları	69.786.589	27.809.207
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(377.177.049)	(378.216.097)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	132.500.885	132.500.885
Diğer	804.740	4.543.636
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(129.677.893)	(175.719.686)

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Vergi öncesi kar / (zarar)	(204.884.105)	(31.511.896)
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi (%22)	45.074.503	6.932.617
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.361.627)	(5.950.506)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	4.179.633	8.683.794
Vergi oranının değişim etkisi	121.092	663.186
Yatırım teşvik belgesi kapsamında elde edilen vergi avantajı etkisi	-	112.947.322
Cari dönemde ertelenmiş vergiye konu olmayan geçici farklar ve mali zararlar	(1.855.765)	(24.057.039)
Ertelenmiş vergiye konu olmamış kullanılan mali zararlar	-	220.501
Diğer vergi gideri	(228.272)	-
Özkaynaklardan pay alma yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları etkisi	225.273	(528.887)
Diğer	62.683	181.580
Gelir tablosundaki vergi geliri/(gideri)	43.217.520	99.092.568

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

Finansal borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri	108.778.824	10.782.326
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	486.344.389	415.690.884
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	336.230	472.443
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	595.459.443	426.945.653
Uzun vadeli banka kredileri	1.486.658.275	1.526.920.933
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.486.658.275	1.526.920.933
Toplam finansal borçlar	2.082.117.718	1.953.866.586

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Banka kredileri

Finansal kredilerin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin faiz oranı	31 Mart 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%9 - %10	41.005.826	15.784.748
ABD Doları	%1,68 - %8,18	352.608.424	676.090.417
AVRO	%0,6 - %3,45	201.508.963	794.783.110
		<u>595.123.213</u>	<u>1.486.658.275</u>
Para birimi	Etkin faiz oranı	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	-	10.782.326	-
ABD Doları	%3,91 - %8,91	252.832.927	688.993.766
AVRO	%0,48 - %3,33	162.857.957	837.927.167
		<u>426.473.210</u>	<u>1.526.920.933</u>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kredilerin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	595.123.213	426.473.210
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	423.148.050	402.848.881
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	340.153.638	336.136.201
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	297.170.435	285.616.018
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	215.216.138	251.958.648
5 yıl ve daha uzun vadeli	210.970.014	250.361.185
	<u>2.081.781.488</u>	<u>1.953.394.143</u>

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

31 MART 2020 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

Piyasa riski yönetimi

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

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 2020			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	35.087.275	4.599.597	709.120	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	394.664.463	36.138.642	22.063.073	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	51.943.874	464.659	6.779.786	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	481.695.612	41.202.898	29.551.979	-
5. Ticari Alacaklar	44.081.716	435.657	5.716.282	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	44.081.716	435.657	5.716.282	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	525.777.328	41.638.555	35.268.261	-
10. Ticari Borçlar	2.094.341.088	314.051.434	6.649.852	3.262
11. Finansal Yükümlülükler	554.453.614	54.165.846	27.929.170	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	163.631.202	1.837.654	21.019.688	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.812.425.904	370.054.934	55.598.710	3.262
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.470.873.527	103.758.505	110.157.049	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.470.873.527	103.758.505	110.157.049	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.283.299.431	473.813.439	165.755.759	3.262
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	586.980.828	90.083.000	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	586.980.828	90.083.000	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(3.170.541.275)	(342.091.884)	(130.487.498)	(3.262)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.809.465.977)	(432.639.543)	(137.267.284)	(3.262)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	27.163.555	4.168.747	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	586.980.828	90.083.000	-	-
25. İhracat	4.040.114	125.097	446.983	-
26. İthalat	586.903.809	90.071.180	-	-

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

**31 MART 2020 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 Mart 2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	30.509.061	4.735.788	609.950	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	369.652.978	65.626.984	44.005	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.564.748	129.013	924.006	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	406.726.787	70.491.786	1.577.961	-
5. Ticari Alacaklar	39.746.487	422.657	5.913.719	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	39.746.487	422.657	5.913.719	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	446.473.275	70.914.443	7.491.680	-
10. Ticari Borçlar	1.326.997.357	220.717.477	13.400.060	38.808
11. Finansal Yükümlülükler	470.182.373	60.696.242	20.345.579	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	80.259.893	691.765	12.085.580	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.877.439.623	282.105.485	45.831.219	38.808
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.435.166.949	136.610.751	105.442.014	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.435.166.949	136.610.751	105.442.014	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.312.606.572	418.716.236	151.273.233	38.808
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	951.786.278	162.430.000	5.945.000	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	951.786.278	162.430.000	5.945.000	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.914.347.019)	(185.371.793)	(137.836.553)	(38.808)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.872.698.045)	(347.930.806)	(144.705.560)	(38.808)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	2.454.577	752.745	(282.043)	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	951.786.278	162.430.000	5.945.000	-
25. İhracat	3.810.873	339.564	300.638	-
26. İthalat	613.719.788	109.031.187	7.700	-

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

**31 MART 2020 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 Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk (2019: %10) artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk (2019: %10) 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'lık (2019: %10) kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki artış ifade eder.

	31 Mart 2020	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 -ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(281.907.926)	281.907.926
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	27.163.555	(27.163.555)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(254.744.371)	254.744.371
4 -Avro net varlık / yükümlülük	(99.038.345)	99.038.345
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(99.038.345)	99.038.345
TOPLAM (3 + 6)	(353.782.716)	353.782.716
	31 Mart 2019	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 -ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(195.829.375)	195.829.375
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	4.236.750	(4.236.750)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(191.592.625)	191.592.625
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülük	(91.436.549)	91.436.549
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	(1.782.173)	1.782.173
6- Avro net etki (4+5)	(93.218.722)	93.218.722
TOPLAM (3 + 6)	(284.811.347)	284.811.347

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

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	2.930	3
Bankadaki nakit	219.148.084	214.925.983
-Vadesiz mevduatlar	2.102.221	173.881
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	217.045.863	214.752.102
	<u>219.151.014</u>	<u>214.925.986</u>
Bloke mevduatlar(*)	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	<u>219.151.014</u>	<u>214.925.986</u>

(*) 31 Mart 2020 itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir.

Para birimi	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
TL	6.369.050	4.951.104
ABD Doları	53.179.622	148.047.903
Avro	157.497.191	61.753.095
	<u>217.045.863</u>	<u>214.752.102</u>

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.

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Çin'in Wuhan kentinde, Aralık 2019 itibarıyla ortaya çıkan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de "pandemi" olarak ilan edilen Covid-19 salgınıyla ilgili vakalar ülkemizde de aynı tarih itibarıyla tespit edilmeye başlanmıştır. Covid-19 salgınından korunma ve ülkemizde salgının yayılmasını önlemek amacıyla devletimiz sosyal ve ekonomik hayata ilişkin çeşitli önlemler almaya başlamıştır. Bu önlemler ve sürecin ilerleyen aşamalarında alınması muhtemel yeni kararların, Grup'un faaliyetleri üzerinde oluşturabileceği potansiyel etkiler raporlama tarihi itibarıyla belirsizliğini korumaktadır.