

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Genel Kurulu'na
Karabük

Giriş

Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 12 Ağustos 2020

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU. 3	
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-45
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16
4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
5. STOKLAR	20
6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	21
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	23
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
9. KİRALAMA İŞLEMLERİ	26
10. KARŞILIKLAR	28
11. TAAHHÜTLER	28
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29
13. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER.....	31
14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	33
15. FAALİYET GİDERLERİ	34
16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	35
17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER	36
18. FİNANSMAN GELİRLERİ	36
19. FİNANSMAN GİDERLERİ	37
20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	37
21. FİNANSAL ARAÇLAR.....	40
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42
23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	45
24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
	Not		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.105.722.679	3.332.149.150
Nakit ve nakit benzerleri	23	792.687.292	214.925.986
Finansal yatırımlar		53.001.097	39.349.751
Ticari alacaklar	4	1.072.463.394	963.888.795
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	3,4	226.629.862	148.165.743
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	845.833.532	815.723.052
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	20	8.941.130	6.110.289
Diğer alacaklar		164.792.562	118.706.427
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		164.792.562	118.706.427
Stoklar	5	1.492.252.152	1.746.028.472
Peşin ödenmiş giderler	6	514.241.055	218.214.616
Türev finansal varlıklar		-	13.226.171
Diğer dönen varlıklar		7.343.997	11.698.643
Duran Varlıklar		5.819.805.232	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		750.932	277.896
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		750.932	277.896
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		15.296.013	14.384.913
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		593.045	599.840
Maddi duran varlıklar	7	5.725.026.223	5.605.754.579
Maddi olmayan duran varlıklar	8	33.209.804	32.042.651
Kullanım hakkı varlıkları	9	1.921.556	2.418.357
Peşin ödenmiş giderler	6	34.704.671	30.148.450
TOPLAM VARLIKLAR		9.925.527.911	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

30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.321.718.556	3.153.937.096
Kısa vadeli borçlanmalar	21	438.852.301	10.782.326
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	21	422.749.222	416.163.327
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9	1.125.480	1.124.996
Ticari borçlar	4	2.418.428.977	2.259.398.988
-İlişkili taraflara ticari borçlar	3,4	3.718.615	3.541.591
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	2.414.710.362	2.255.857.397
Diğer borçlar		4.478.035	3.762.667
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.478.035	3.762.667
Ertelenmiş gelirler (sözleşme yükümlülükleri dışında kalanlar)	6	797.275.790	393.850.526
-İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	3,6	133.074.926	60.587.026
-İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	6	664.200.864	333.263.500
Türev finansal araçlar		7.139.434	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	3.987.819	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	12	75.853.849	38.139.783
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	14.856.980	10.996.465
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		136.970.669	19.718.018
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.012.439.674	1.991.259.013
Uzun vadeli borçlanmalar	21	1.574.145.034	1.526.920.933
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9	984.244	1.413.022
Ticari borçlar	4	67.832.160	58.525.280
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar	4	67.832.160	58.525.280
Diğer borçlar		460.186	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		460.186	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	263.517.591	221.707.547
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	98.222.030	175.719.686
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	6	7.278.429	6.972.545
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	6	7.278.429	6.972.545
ÖZKAYNAKLAR		3.591.369.681	3.880.882.715
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.591.369.932	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		1.551.709.139	1.592.775.073
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(30.997.972)	(9.346.018)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar veya zararında yeniden sınıflandırılmayacak paylar		(182.123)	(182.123)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu		1.582.893.289	1.602.303.214
- Yabancı para çevrim farkları		(4.055)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	118.100.149	115.463.905
Geçmiş yıllar karları		1.115.283.583	1.017.940.890
Net dönem karı/(zararı)		(267.780.691)	80.645.302
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(251)	(207)
TOPLAM KAYNAKLAR		9.925.527.911	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

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

	Not	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
		(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak-30 Haziran 2020	1 Nisan-30 Haziran 2020	1 Ocak-30 Haziran 2019	1 Nisan-30 Haziran 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	3.254.927.769	1.740.340.684	3.275.355.632	1.639.298.663
Satışların Maliyeti (-)	14	(2.993.739.205)	(1.591.328.145)	(2.882.832.145)	(1.419.002.413)
BRÜT KAR		261.188.564	149.012.539	392.523.487	220.296.250
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(40.137.484)	(20.524.774)	(35.063.281)	(18.563.736)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(14.894.827)	(7.211.700)	(10.338.210)	(5.439.527)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	181.153.883	114.081.679	139.496.048	99.190.235
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(471.148.860)	(233.830.706)	(253.581.427)	(117.514.298)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(83.838.724)	1.527.038	233.036.617	177.968.924
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler	17	9.878.866	246.149	30.568.159	760.264
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar) Payları		1.005.709	(300.367)	(1.885.973)	(936.184)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(72.954.149)	1.472.820	261.718.803	177.793.004
Finansman Gelirleri	18	137.869.929	86.718.739	136.557.656	98.654.566
Finansman Giderleri (-)	19	(400.880.721)	(219.272.395)	(332.937.289)	(179.596.504)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(335.964.941)	(131.080.836)	65.339.170	96.851.066
VERGİ GELİR/(GİDERİ)	20	68.184.206	24.966.686	104.820.456	5.727.888
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	20	(4.216.091)	(1.391.818)	(270.556)	(4.849)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	20	72.400.297	26.358.504	105.091.012	5.732.737
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		(267.780.735)	(106.114.150)	170.159.626	102.578.954
NET DÖNEM KAR / (ZARARININ) DAĞILIMI					
Ana ortaklık payları		(267.780.691)	(106.114.148)	170.159.724	102.579.040
Kontrol gücü olmayan paylar		(44)	(2)	(98)	(86)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		(0,2349)	(0,0931)	0,1493	0,0900
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI					
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(21.732.299)	(21.653.462)	(10.300.137)	(10.219.504)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)				-	-
- Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç /(kayıp) fonu		(26.749.313)	(26.749.313)	(12.930.255)	(10.300.137)
- Yabancı para çevrim farkları		(4.055)	(1.508)	-	-
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)		(76.290)	-	-	80.633
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		5.097.359	5.097.359	2.630.118	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(289.513.034)	(127.767.612)	159.859.489	92.359.450
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) DAĞILIMI					
Ana Ortaklık Payları		(289.512.990)	(127.767.610)	159.859.587	92.359.536
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(44)	(2)	(98)	(86)

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 ak 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)														
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170.159.724	170.159.724	(98)	170.159.626
Diğer kapsamlı gelir / (gider)														
	-	-	-	-	(10.300.137)	-	-	-	-	-	-	(10.300.137)	-	(10.300.137)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)														
	-	-	-	-	(10.300.137)	-	-	-	-	-	170.159.724	159.859.587	(98)	159.859.489
Kar payları														
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135.401.689)	-	(135.401.689)	-	(135.401.689)
Yasal yedeklere transfer														
	-	-	-	-	-	-	-	-	78.835.986	(78.835.986)	-	-	-	-
Transferler														
13	-	-	-	-	-	-	(19.704.413)	-	-	834.188.963	(814.484.550)	-	-	-
30 Haziran 2019 İtibarıyla Bakiyeler														
	1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	(7.434.385)	(182.123)	1.629.140.900	-	115.463.905	1.130.367.890	170.159.724	4.111.573.663	(72)	4.111.573.591
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)														
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(267.780.691)	(267.780.691)	(44)	(267.780.735)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)														
	-	-	-	-	(21.651.954)	-	(76.290)	(4.055)	-	-	-	(21.732.299)	-	(21.732.299)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)														
	-	-	-	-	(21.651.954)	-	(76.290)	(4.055)	-	-	(267.780.691)	(289.512.990)	(44)	(289.513.034)
Yasal yedeklere transfer														
	-	-	-	-	-	-	-	-	2.636.244	(2.636.244)	-	-	-	-
Transferler														
13	-	-	-	-	-	-	(19.333.635)	-	-	99.978.937	(80.645.302)	-	-	-
30 Haziran 2020 İtibarıyla Bakiyeler														
	1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	(30.997.972)	(182.123)	1.582.893.289	(4.055)	118.100.149	1.115.283.583	(267.780.691)	3.591.369.932	(251)	3.591.369.681

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2020	Geçmiş Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2019
	Not		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		552.024.362	809.989.028
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı) (A)		(267.780.735)	170.159.626
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler (B)		292.292.988	166.684.055
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14,15	108.823.460	100.468.654
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	5	22.604	9.584
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(3.160.634)	248.408
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	24.373.782	21.893.519
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	4.061.993	2.187.882
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(68.184.206)	(104.820.456)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	66.095.590	51.389.726
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(6.971.543)	(13.035.383)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	16	(2.394.625)	5.762.591
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	19	20.365.605	(10.153.211)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İş ortaklığının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(1.005.709)	1.885.973
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	17	(8.999.998)	(29.471.911)
Takas işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	18,19	(69.632.875)	14.289.537
Beklenen kredi zararları ile ilgili düzeltmeler	19	1.080.035	-
Fonksiyonel para birimi çevrim etkisi ile ilgili düzeltmeler		(4.055)	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		227.823.564	126.029.142
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler (C)		539.185.751	476.795.410
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(114.131.137)	(34.286.706)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(46.559.171)	7.642.914
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		156.142.269	11.248.708
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		257.681.989	306.740.080
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(300.582.660)	(369.951.601)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		178.548.666	272.243.373
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		4.354.646	(13.869.798)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		403.731.149	297.028.440
Faaliyetlerden elde edilen nakit (A+B+C)		563.698.004	813.639.091
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(9.313.051)	(7.229.256)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	10	(201.478)	(205.462)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	20	(3.059.113)	3.784.655
Diğer nakit girişler (çıkışları)		900.000	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(184.368.297)	(176.773.296)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışları	7	1.702.364	463.616
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımları	7	(179.743.962)	(214.104.383)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(1.769.960)	(589.490)
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(187.500)	(187.500)
Alınan temettüleri		9.282.107	30.926.154
Diğer nakit çıkışları		(13.651.346)	6.718.307
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		211.185.276	(426.192.630)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		1.171.900.680	263.952.546
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(987.869.290)	(502.056.107)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(302.008)	(148.990)
Kiralama yükümlülükleri ile ilgili nakit çıkışları		(633.374)	-
Türev araçlardan nakit girişleri	18	77.638.388	46.753.607
Türev araçlardan nakit çıkışları	19	(8.005.513)	(61.043.144)
Ödenen temettüleri		-	(135.401.689)
Alınan faiz	18	6.971.543	13.035.383
Ödenen faiz		(48.515.150)	(51.284.236)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		578.841.341	207.023.102
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		214.925.986	272.693.924
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	23	793.767.327	479.717.026

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 30 Haziran 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 (%)	
		30 Haziran 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
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. Bulgaristan Şube	Mühendislik ve satış - pazarlama	100,00	-

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

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yıl içerisinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020			
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	3.186	948	4.134
Karçel	210	33	243
Kardökmak	132	40	172
Enbatı	-	13	13
Toplam	3.528	1.034	4.562
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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 12 Ağustos 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

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ayrıca 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.

Konsolide finansal tablolar, 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.

Kullanılan Para Birimi

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

TMS 21 ("Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkisi") uyarınca, Kardemir Döküm Makine San. ve Ticaret A.Ş.: Bulgaristan Şube finansal tablolarındaki hesapların ölçümünde geçerli para birimi olarak Bulgaristan Levası kullanılmaktadır.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, TMS 21'e göre, işletmelerin fonksiyonel para birimi TL dışında gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Her bilanço tarihinde, bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak çevrililmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle çevrililmektedir. İlgili çevrim farklarından doğan kazanç / kayıp, sermaye altındaki yabancı para çevrim fonu hesabında muhasebeleştirilmiştir.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Kullanılan Para Birimi (devamı)

TMS 21'e göre Bulgaristan Levası cinsinden bilanço kalemleri yıl içinde T.C. Merkez Bankası Bulgaristan Levası alış kuru ile 30 Haziran 2020: 1 Bulgaristan Levası = 3,9188 TL, kar veya zarar tablosu kalemleri ise yıllık ortalama Bulgaristan Levası ile 30 Haziran 2020: 1 Bulgaristan Levası = 3,6254 TL'ye dönüştürülerek sunulmuştur.

İşletmenin sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Cari Döneme İlişkin Önemli Gelişmeler

Aralık 2019'da Çin'in Wuhan kentinden başlayıp 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel salgın olarak ilan edilen Covid-19'un küresel ekonomilerdeki etkileri devam etmektedir. Rapor tarihi itibarıyla koronavirüsün Grup'un faaliyetleri üzerinde işletmenin sürekliliğini etkileyecek ölçüde bir etkisi olmamıştır.

Grup yönetimi, koronavirüsün yaratacağı operasyonel ve finansal etkileri göz önünde bulundurarak 2020 – 2025 yılları için çeşitli senaryolar üzerinden projeksiyonlar ve analizler üzerinde çalışmaktadır. Söz konusu analizler doğrultusunda, Grup'un önümüzdeki bir yılda yeterli likidite seviyesini koruyabileceği öngörülmektedir.

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.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 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	100,00
Kardökmak	Türkiye	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	100,00
Enbatı	Türkiye	Enerji	100,00	100,00
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (*)	Türkiye	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	100,00
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. Bulgaristan Şube	Bulgaristan	Mühendislik ve satış - pazarlama	100,00	100,00

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

İştirakler

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

30 Haziran 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 (%)	
			30 Haziran 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.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

İştirakler (devamı)

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.

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 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları</i>
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	<i>TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler</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 değişikliklerle 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.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup'un herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32'nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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

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 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</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 alacaktır.

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.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 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, Haziran 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.

30 Haziran 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.

2.4 Grup’un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, geçmiş yıl zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını, sonraki dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir.

Grup, Kardemir Karabük Demir Çelik’in 435.705.586 TL tutarında 2020 ve 2019 yıllarına ait indirilebilir mali zararları üzerinden 87.141.117 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirmiştir (Not 20).

Şüpheli Alacak Karşılıkları

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar (devamı)

Dava Karşılıkları

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Ekonomik Ömürleri

Grup yönetimi özellikle bina ve makine ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

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 muhasebeleştirilmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Türev Araçların ve Diğer Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değerleri

Grup, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Cari dönemde Grup, önceki dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- Grup, 31 Mart 2020 tarihli üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 535.110 TL tutarındaki pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini "Genel Yönetim Giderleri" altında sunmuştur. Cari dönemde, Grup yönetimi, söz konusu tutarı "Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri" altında sınıflamıştır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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. Diğer ilişkili taraflar ise başlıca Şirket'in aynı zamanda ortakları olan yönetim kurulu üyelerinin ortak ve üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip oldukları işletmeleri ifade etmektedir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	339.363	424.260
Kardemir Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	763	-
<u>Diğer</u>		
Kroman Çelik A.Ş.	62.626.881	33.486.181
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	93.201.250	61.254.303
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	70.460.000	53.000.000
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	1.605	-
Diğer	-	999
	<u>226.629.862</u>	<u>148.165.743</u>
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>		
<u>İştirakler</u>		
Kardemir Sigorta	287.112	39.424
Karçimsa	473.231	2.056.847
<u>Diğer</u>		
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	3.111	208.130
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	1.615.219	579.088
Yolbulan Nakliyat ve Ticaret A.Ş.	-	5.074
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.121.761	6.889
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	216.738	570.617
Kroman Çelik A.Ş.	-	75.055
Güleç Petrol Taş. Servis Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	1.443	-
Diğer	-	467
	<u>3.718.615</u>	<u>3.541.591</u>

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları</u>		
<u>İştirakler</u>		
Vademsas	12	12
<u>Diğer</u>		
Kroman Çelik A.Ş.	30.399.754	17.415.864
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	70.384.748	36.647.463
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.333.012	4.290.178
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	182.830	1.226.240
Dez Madencilik A.Ş.	770.737	1.006.967
Güleç Petrol Taş. Servis Hiz. San. ve Tic. Ltd. Şti.	2.312	-
Diğer	1.521	302
	<u>133.074.926</u>	<u>60.587.026</u>

	1 Ocak - 30 Haziran 2020		1 Nisan - 30 Haziran 2020	
	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	(*)	(**)	(*)	(**)
<u>İştirakler</u>				
Karçimsa	1.289.281	2.479.096	673.044	1.472.733
Vademsas	749.919	-	312.888	-
Kardemir Sigorta	-	8.241	-	-
<u>Diğer</u>				
Yolbulan Demir Sanayi	215.625.752	2.283.830	129.524.214	931.457
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	304.580.758	4.064.638	157.414.109	1.424.425
Kroman Çelik A.Ş.	182.375.345	3.125	97.071.368	1.555
Güleç Petrol	12.540.414	1.132	-	653
Yolbulan Çelik Sanayi	6.965.274	-	3.784.016	-
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	344.338	5.464.992	201.864	2.442.416
Şeyhoğlu Petrol	-	3.647.396	-	1.201.290
Diğer	975	-	750	-
	<u>724.472.056</u>	<u>17.952.450</u>	<u>388.982.253</u>	<u>7.474.529</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.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 - 30 Haziran 2019		1 Nisan - 30 Haziran 2019	
	Satışlar (*)	Alışlar (**)	Satışlar (*)	Alışlar (**)
<u>İştirakler</u>				
Karçimsa	2.039.959	2.986.195	1.182.584	1.685.762
Vademsaş	173.512	-	-	-
<u>Diğer</u>				
Yolbulan Demir Sanayi	212.440.397	457.081	103.146.906	432.815
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	341.500.269	7.235.720	155.095.776	4.304.689
Kroman Çelik A.Ş.	144.962.590	59.228	73.069.152	59.228
Yolbulan Çelik Sanayi	3.736.723	-	1.881.687	-
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	87.929	1.383.800	37.869	783.441
Yolbulan Nakliyat	1.400	435.150	-	123.500
Şeyhoğlu Petrol	-	5.060.815	-	2.461.625
Diğer	60	10.803	-	10.803
	<u>704.942.839</u>	<u>17.628.792</u>	<u>334.413.974</u>	<u>9.861.863</u>

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 - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	8.652.609	4.087.866	6.121.515	3.767.235
	<u>8.652.609</u>	<u>4.087.866</u>	<u>6.121.515</u>	<u>3.767.235</u>

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	104.481.244	153.449.667
Vadeli çekler ve alacak senetleri (*)	746.691.576	675.075.094
Gelir tahakkukları	2.076.851	289.434
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	226.629.862	148.165.743
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(495.683)	(3.656.317)
Ticari alacak reeskontu (-)	(6.920.456)	(9.434.826)
	<u>1.072.463.394</u>	<u>963.888.795</u>

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

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 53 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.

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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmiş (*)	46.323.654	30.656.133
	<u>46.323.654</u>	<u>30.656.133</u>

(*) Vadesi geçmiş ticari alacakların tamamını T.C.D.D. Genel Müdürlüğü'ne yapılan ray satışlarından kaynaklı ticari alacaklar oluşturmaktadır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Kısa vadeli ticari borçlar

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (*)	2.414.727.925	2.256.645.201
Gider tahakkukları	677.895	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	3.718.615	3.541.591
Borç senetleri	363.293	390.693
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.058.751)	(1.178.497)
	2.418.428.977	2.259.398.988

(*) Kısa vadeli ticari borçların 1.891.525.927 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 25.562.281 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 133 gündür (31 Aralık 2019:114 gün).

c) Uzun vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	67.832.160	58.525.280
	67.832.160	58.525.280

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

5. STOKLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	264.261.674	583.107.946
Yarı mamüller	424.050.144	362.738.021
Mamüller	359.729.008	411.558.051
Diğer stoklar (*)	444.597.641	388.988.165
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(386.315)	(363.711)
	1.492.252.152	1.746.028.472

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. STOKLAR (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(363.711)	(1.852.219)
(Dönem gideri)/konusu kalmayan karşılık, net	(22.604)	(9.584)
Kapanış bakiyesi	<u>(386.315)</u>	<u>(1.861.803)</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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	502.784.646	211.445.683
Gelecek aylara ait giderler	11.456.409	6.768.933
	<u>514.241.055</u>	<u>218.214.616</u>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar	34.699.094	30.147.481
Gelecek yıllara ait giderler	5.577	969
	<u>34.704.671</u>	<u>30.148.450</u>

Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan sipariş avansları (*)	664.200.864	333.263.500
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 3)(*)	133.074.926	60.587.026
	<u>797.275.790</u>	<u>393.850.526</u>

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	7.278.429	6.972.545
	<u>7.278.429</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**

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 (*)	-	-	385.990	12.889.116	25.181.527	-	1.972.398	192.266.597	232.695.628
Çıkışlar	-	(5.520)	(264.681)	(25.218.563)	(4.075.006)	-	(12.545)	-	(29.576.315)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	8.199.620	34.067.819	389.650.539	12.469.082	-	521.261	(446.545.760)	(1.637.439)
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>960.484.451</u>	<u>104.554.669</u>	<u>1.484.634.661</u>	<u>3.226.199.440</u>	<u>177.061.935</u>	<u>1.010.573</u>	<u>23.750.706</u>	<u>1.088.666.656</u>	<u>7.066.363.091</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	-	(1.745.992)	(32.759.285)	(69.664.207)	(4.308.409)	(69.754)	(1.460.244)	-	(110.007.891)
Çıkışlar	-	2.852	92.735	24.130.916	3.564.289	-	6.869	-	27.797.661
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(23.301.644)</u>	<u>(97.210.366)</u>	<u>(1.138.636.706)</u>	<u>(69.261.834)</u>	<u>(583.073)</u>	<u>(12.343.245)</u>	<u>-</u>	<u>(1.341.336.868)</u>
30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>960.484.451</u>	<u>81.253.025</u>	<u>1.387.424.295</u>	<u>2.087.562.734</u>	<u>107.800.101</u>	<u>427.500</u>	<u>11.407.461</u>	<u>1.088.666.656</u>	<u>5.725.026.223</u>

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 52.951.666 TL'dir (30 Haziran 2019: 36.292.013 TL). Grup'un cari dönemde TL dışındaki döviz cinsinden yatırım kredilerinden kaynaklı aktifleşebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin borçlanma oranı %15'tir. (2019: %15).

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 (önceden raporlanan)	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
<u>Muhasebe politikasındaki değişikliklerin etkisi (Not 2.2)</u>	-	-	2.844.151	-	222.709	-	-	-	3.066.860
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi (yeniden raporlanan)	960.484.451	94.433.091	1.452.582.668	2.797.359.207	136.170.679	760.682	17.040.144	836.637.218	6.295.468.140
Alımlar (*)	-	-	571.016	16.710.780	5.687.252	-	958.743	226.468.605	250.396.396
Çıkışlar	-	-	(109.628)	(3.902.492)	(332.517)	-	(51.946)	-	(4.396.583)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	347.023	33.804	23.476.220	115.899	-	448.383	(24.421.329)	-
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>960.484.451</u>	<u>94.780.114</u>	<u>1.453.077.860</u>	<u>2.833.643.715</u>	<u>141.641.313</u>	<u>760.682</u>	<u>18.395.324</u>	<u>1.038.684.494</u>	<u>6.541.467.953</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	-	(1.580.439)	(33.270.158)	(56.545.083)	(3.664.509)	(69.754)	(980.375)	-	(96.110.318)
Çıkışlar	-	-	-	3.587.005	302.980	-	42.982	-	3.932.967
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(20.237.380)</u>	<u>(33.270.158)</u>	<u>(1.050.280.195)</u>	<u>(65.438.741)</u>	<u>(443.565)</u>	<u>(10.662.096)</u>	<u>-</u>	<u>(1.180.332.135)</u>
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>960.484.451</u>	<u>74.542.734</u>	<u>1.419.807.702</u>	<u>1.783.363.520</u>	<u>76.202.572</u>	<u>317.117</u>	<u>7.733.228</u>	<u>1.038.684.494</u>	<u>5.361.135.818</u>

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 36.292.013 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'tir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Üretim ile ilişkilendirilen	(106.382.936)	(91.982.210)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(3.157.956)	(3.720.107)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(466.999)	(408.001)
	<u>(110.007.891)</u>	<u>(96.110.318)</u>

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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	30 Haziran 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

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

Maliyet değeri	Haklar	Devam eden aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri	Yazılımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	26.897.759	298.750	17.368.269	411.956	44.976.734
Alımlar	181.450	986.397	599.971	2.142	1.769.960
Çıkışlar	(216.202)	-	-	-	(216.202)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	1.637.439	-	1.637.439
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>26.863.007</u>	<u>1.285.147</u>	<u>19.605.679</u>	<u>414.098</u>	<u>48.167.931</u>
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.479.825)	-	(12.454.570)	(411.393)	(18.345.788)
Dönem gideri	(1.064.278)	-	(1.174.058)	(1.910)	(2.240.246)
Çıkışlar	216.202	-	-	-	216.202
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(6.327.901)</u>	<u>-</u>	<u>(13.628.628)</u>	<u>(413.303)</u>	<u>(20.369.832)</u>
30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>20.535.106</u>	<u>1.285.147</u>	<u>5.977.051</u>	<u>795</u>	<u>27.798.099</u>
Maliyet değeri	Haklar	Devam eden aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri	Yazılımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	26.806.952	-	16.479.086	411.956	43.697.994
Alımlar	12.709	-	576.781	-	589.490
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>26.819.661</u>	<u>-</u>	<u>17.055.867</u>	<u>411.956</u>	<u>44.287.484</u>
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.552.068)	-	(10.172.758)	(409.174)	(14.134.000)
Dönem gideri	(1.075.530)	-	(1.335.127)	(1.777)	(2.412.434)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(4.627.598)</u>	<u>-</u>	<u>(11.507.885)</u>	<u>(410.951)</u>	<u>(16.546.434)</u>
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>22.192.063</u>	<u>-</u>	<u>5.547.982</u>	<u>1.005</u>	<u>27.741.050</u>

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Üretim ile ilişkilendirilen	(2.166.426)	(2.308.816)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(64.310)	(93.377)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(9.510)	(10.241)
	<u>(2.240.246)</u>	<u>(2.412.434)</u>

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralamalar (Kiracı olarak grup)

Grup'un 30 Haziran 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	-	-	-
30 Haziran 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	(447.168)	(49.633)	(496.801)
30 Haziran 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(1.286.612)</u>	<u>(147.628)</u>	<u>(1.434.240)</u>
30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>1.845.814</u>	<u>75.742</u>	<u>1.921.556</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**

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kiralama yükümlülükleri dağılımı		
Uzun vadeli	984.244	1.413.022
Kısa vadeli	1.125.480	1.124.996
Vade dağılımı:	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yıl 1	(1.125.480)	(1.124.996)
Yıl 2	(635.449)	(694.203)
Yıl 3	(348.795)	(718.819)
Toplam	(2.109.724)	(2.538.018)

Finansal Kiralama Yükümlülükleri

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bir yıl içinde	173.656	487.361	170.435	472.443
İki ile beş yıl arasındakiler	-	-	-	-
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(3.221)	(14.918)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	170.435	472.443	170.435	472.443
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			170.435	472.443
12 aydan sonra ödenecek borçlar			-	-

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. KARŞILIKLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	14.856.980	10.996.465
	<u>14.856.980</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 – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Açılış bakiyesi	10.996.465	10.856.255
Cari dönem gideri	4.468.927	2.318.628
Cari dönemde yapılan ödemeler	(201.478)	(205.462)
Konusu kalmayan karşılıklar	(406.934)	(130.746)
Kapanış bakiyesi	<u>14.856.980</u>	<u>12.838.675</u>

11. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

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

	30 Haziran 2020			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.682.864.290	964.141.529	94.728.846	138.887.036
Teminat	769.522.260	64.658.529	61.803.635	36.583.236
Rehin	1.550.469.781	899.483.000	-	84.453.800
İpotek	362.872.249	-	32.925.211	17.850.000
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	<u>2.682.864.290</u>	<u>964.141.529</u>	<u>94.728.846</u>	<u>138.887.036</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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0).

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içinde	8.000.000	8.000.000
1 – 5 yıl arası	5.400.000	8.000.000
	<u>13.400.000</u>	<u>16.000.000</u>

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	25.436.019	26.605.348
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	50.417.830	11.534.435
	<u>75.853.849</u>	<u>38.139.783</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	254.644.301	214.573.902
Kullanılmamış izin karşılığı	8.873.290	7.133.645
	<u>263.517.591</u>	<u>221.707.547</u>

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	7.133.645	5.900.323
Dönem gideri/(konusu kalmayan karşılık),net	1.739.645	2.653.812
Kapanış bakiyesi (30 Haziran)	<u>8.873.290</u>	<u>8.554.135</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.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Faiz oranı	%11,00	%13,50
Enflasyon oranı / Maaş artış oranı	%6,00-%6,00	%6,00-%8,00
Net iskonto oranı	%4,50	%5,09

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 30 Haziran 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 30 Haziran 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 %2,18 ile %3,52 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Açılış bakiyesi	214.573.902	178.466.315
Hizmet maliyeti	8.634.160	7.144.186
Faiz maliyeti	13.999.977	12.095.521
Aktüeryal kayıp (kazanç)	26.749.313	12.930.255
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(9.313.051)	(7.229.256)
Kapanış bakiyesi	254.644.301	203.407.021

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıda sunulmaktadır:

	%	30 Haziran 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. 30 Haziran 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 KRDMD nominal hisse senedini BİST'den satın alarak 38.363.618 TL bedel ödemiştir. Yine Şirket'in bağlı ortaklıklarından Kardökmak, aynı yıllarda 6.753.000 adet KRDMA, 6.747.000 adet KRDMB ve 13.950.000 adet KRDMD nominal hisse senedini BİST'den satın alarak 39.839.639 TL bedel ödemiştir. Satın alınan söz konusu hisselerin nominal değeri ile maliyet değeri arasında toplamda 23.303.257 TL negatif fark bulunmakta 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 KRDMD 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 KRDMD Grubu hisse senetlerinden 9.065.000 lot hisse senedini 7.738.950 TL ve 5.723.533 lot hisse senedini 4.739.215 TL karşılığında BİST'de satmıştır. Ayrıca KRDMA Grubu hisse senetlerinden 6.940.000 lot hisse senedini 7.732.497 TL, 4.025.000 lot hisse senedini ise 4.733.600 TL ödemek suretiyle BİST'den satın almıştır. Bu alım ve satım işlemleri sonucu karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarı aşan kısmında 4.902.437 TL tutarında azalma meydana gelmiştir.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 itibarı 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	115.664.358	114.312.438
Statü yedekleri	2.435.791	1.151.467
	<u>118.100.149</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 Dağıtımı

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

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri: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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tabloları ekteki gibidir:

	2020			2019		
	Arsalar	Binalar	Toplam	Arsalar	Binalar	Toplam
Açılış, 1 Ocak	909.566.931	692.736.283	1.602.303.214	909.566.931	739.278.382	1.648.845.313
Cari dönem değerlendirme fonu amortisman etkisi, vergi sonrası	-	(19.333.635)	(19.333.635)	-	(19.704.413)	(19.704.413)
Çıkışlar etkisi	-	(76.290)	(76.290)	-	-	-
Kapanış, 30 Haziran	909.566.931	673.326.358	1.582.893.289	909.566.931	719.573.969	1.629.140.900

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 VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar, net	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Yurt içi satışlar	3.242.345.529	1.715.245.449	3.319.813.963	1.661.054.113
Yurt dışı satışlar	53.862.983	43.226.598	8.012.127	4.281.321
Satış iadeleri (-)	(2.384.722)	(765.614)	(542.330)	(374.291)
Satış iskontoları (-)	(38.573.195)	(17.322.028)	(51.524.767)	(25.400.560)
Diğer indirimler (-)	(322.826)	(43.721)	(403.361)	(261.920)
	3.254.927.769	1.740.340.684	3.275.355.632	1.639.298.663

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

b) Satışların maliyeti	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.301.467.216)	(1.212.220.981)	(2.193.075.459)	(1.027.633.743)
İşçilik giderleri	(269.250.787)	(139.930.963)	(272.535.164)	(162.462.991)
Genel üretim giderleri	(318.377.509)	(180.678.019)	(320.981.488)	(183.168.854)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(104.621.089)	(58.485.298)	(96.230.450)	(45.735.890)
Stok değer düşüş karşılığı iptali/(gideri) (Not 5)	(22.604)	(12.884)	(9.584)	(935)
	(2.993.739.205)	(1.591.328.145)	(2.882.832.145)	(1.419.002.413)

15. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri (-)	(40.137.484)	(20.524.774)	(35.063.281)	(18.563.736)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(14.894.827)	(7.211.700)	(10.338.210)	(5.439.527)
	(55.032.311)	(27.736.474)	(45.401.491)	(24.003.263)

a) Genel yönetim giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Personel giderleri	(21.308.406)	(10.954.297)	(16.132.000)	(8.435.703)
Avukatlık giderleri	(681.760)	(339.260)	(1.453.655)	(115.986)
Destek hizmetleri giderleri	(766.539)	(384.571)	(716.753)	(366.455)
Araç kiralama giderleri	(466.149)	(180.836)	(241.499)	(136.175)
Lisans ve belgelendirme ücretleri	(1.288.987)	(902.597)	(694.624)	(96.477)
Danışmanlık giderleri	(491.238)	(182.214)	(625.109)	(446.874)
Basım ilan giderleri	(39.110)	(15.291)	(117.756)	(73.984)
Bakım ve onarım giderleri	(605.347)	(487.594)	(1.261.771)	(1.061.661)
Nakliye giderleri	(408.522)	(260.173)	(309.570)	(147.338)
İş sağlığı ve güvenliği giderleri	(25.163)	(10.018)	(14.422)	(8.670)
Enerji giderleri	(394.614)	(194.777)	(327.761)	(173.634)
Yönetim kurulu aylıkları	(3.958.959)	(2.117.312)	(3.722.043)	(2.430.810)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(3.719.067)	(1.890.501)	(3.813.484)	(1.945.459)
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman gideri	(6.796)	(3.392)	(6.478)	(3.412)
Malzeme giderleri	(929.856)	(435.210)	(1.308.720)	(837.659)
Vergi ve harç giderleri	(1.720.872)	(689.141)	(1.380.496)	(702.174)
Borsa, oda ve sendika aidat giderleri	(626.244)	(228.931)	(626.013)	(159.431)
Denetim giderleri	(492.098)	(57.433)	(336.287)	(122.208)
Mahkeme ve noter giderleri	(106.774)	(49.584)	(186.977)	(101.057)
Diğer	(2.100.983)	(1.141.642)	(1.787.863)	(1.198.569)
	(40.137.484)	(20.524.774)	(35.063.281)	(18.563.736)

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Personel giderleri	(5.772.983)	(3.041.273)	(3.416.988)	(1.806.535)
Nakliye giderleri	(1.713.663)	(975.024)	(943.327)	(449.053)
Kira giderleri	(328.781)	(179.403)	(278.378)	(158.326)
Vergi ve harç giderleri	(555.841)	(193.124)	(27.886)	(27.347)
Mahkeme ve noter giderleri	(37.454)	(16.106)	(819)	(819)
Temsil giderleri	(1.340.682)	(739.940)	(892.141)	(573.187)
Reklam ve pazarlama giderleri	(3.529.982)	(1.311.794)	(3.524.742)	(1.725.777)
Malzeme giderleri	(512.501)	(287.778)	(639.697)	(529.792)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(476.508)	(242.631)	(418.242)	(213.367)
Enerji giderleri	(118.236)	(39.388)	(85.649)	(41.049)
Bakım ve onarım giderleri	(25.629)	(11.311)	(16.955)	(10.084)
İş sağlığı ve güvenliği giderleri	(9.288)	(3.834)	(3.194)	(875)
Diğer	(473.279)	(170.094)	(90.192)	96.684
	(14.894.827)	(7.211.700)	(10.338.210)	(5.439.527)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	161.866.100	111.773.788	111.815.002	84.341.699
Ceza ve tazminat gelirleri	2.184.001	1.009.919	11.274.502	10.358.963
Reeskont faiz gelirleri	10.211.797	311.222	10.353.839	1.539.007
Elektrik satış gelirleri	773.428	363.387	583.332	279.014
Konusu kalmayan karşılıklar	3.762.606	183.514	406.934	162.793
Diğer	2.355.951	439.849	5.062.439	2.508.759
	181.153.883	114.081.679	139.496.048	99.190.235

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(411.912.993)	(206.732.254)	(182.529.325)	(99.638.926)
Akreditif komisyon giderleri	(38.255.300)	(19.475.898)	(44.597.639)	(20.166.604)
Reeskont faiz giderleri	(7.817.172)	(790.916)	(16.116.430)	8.593.939
Elektrik ve su giderleri	(481.661)	(229.832)	(497.160)	(262.459)
Ceza ve tazminat giderleri	(1.473.452)	(406.998)	(405.767)	(257.739)
Diğer	(11.208.282)	(6.194.808)	(9.435.106)	(5.782.509)
	<u>(471.148.860)</u>	<u>(233.830.706)</u>	<u>(253.581.427)</u>	<u>(117.514.298)</u>

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	8.999.998	-	29.471.911	180.780
Kira gelirleri	878.868	246.149	1.096.248	579.484
	<u>9.878.866</u>	<u>246.149</u>	<u>30.568.159</u>	<u>760.264</u>

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Türev finansal işlemlerden gelirler	77.638.388	49.278.222	46.753.607	43.730.180
Faiz gelirleri	6.971.543	4.552.738	13.035.383	7.724.926
Kredilerden kaynaklanan kur farkı gelirler	53.259.998	46.310.822	66.615.455	56.475.081
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	-	(13.423.043)	10.153.211	(9.275.621)
	<u>137.869.929</u>	<u>86.718.739</u>	<u>136.557.656</u>	<u>98.654.566</u>

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Finansal borçlanmalar ve varlıklara kur farkı giderleri	(289.984.887)	(140.086.377)	(202.764.597)	(95.080.182)
Diğer kiralamalara ilişkin faiz giderleri	-	-	(232.472)	(232.472)
Banka kredileri faiz giderleri	(66.095.590)	(43.511.806)	(51.389.726)	(25.533.578)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(13.999.977)	(6.999.988)	(11.671.184)	(5.835.593)
Türev finansal araç gideri	(8.005.513)	(7.617.591)	(61.043.144)	(50.829.331)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	(20.365.605)	(20.365.605)	-	-
Beklenen kredi zararları	(1.080.035)	(1.080.035)	-	-
Diğer	(1.349.114)	389.007	(5.836.166)	(2.085.348)
	(400.880.721)	(219.272.395)	(332.937.289)	(179.596.504)

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(3.987.819)	-
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	8.941.130	6.110.289
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(3.987.819)	-
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	8.941.130	6.110.289
<u>Vergi geliri / (gideri):</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2020</u>	<u>1 Ocak - 30 Haziran 2019</u>
Dönem kurumlar vergisi gideri	(3.987.819)	(270.556)
Dönemde ödenen diğer vergi gideri	(228.272)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	72.400.297	105.091.012
Toplam vergi geliri / (gideri)	68.184.206	104.820.456

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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. 30 Haziran 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, 30 Haziran 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**

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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; 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, teşvik belgesi matrahına dahil olan 691.894.644 TL (31 Aralık 2019: 691.894.644 TL) yatırım harcaması yapılmıştır. 30 Haziran 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 2020 yılında 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.

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 dönemlerine ait ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(175.719.686)	(301.505.997)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	72.400.297	105.091.012
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	5.097.359	2.630.118
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	(98.222.030)	(193.784.867)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	50.571.759	40.014.468
Diğer borç ve gider karşılıkları	3.998.096	(5.734.402)
Stoklara ilişkin düzeltmeler	2.922.437	1.847.620
Kullanılmamış izin karşılığı	1.867.322	1.514.997
Geçmiş yıl zararları	87.141.117	27.809.207
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(377.672.500)	(378.216.097)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	132.500.885	132.500.885
Diğer	448.854	4.543.636
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(98.222.030)	(175.719.686)

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Kullanılmamış vergi zararlarının detayı ve itfa tablosu aşağıdaki gibidir.

	Kullanılmamış taşınan mali zararlar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
2025	139.046.034	139.046.034	27.809.207	27.809.207
2026	296.659.552	-	59.331.910	-
	435.705.586	139.046.034	87.141.117	27.809.207

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Vergi öncesi kar / (zarar)	(335.964.941)	65.339.170
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi (%22)	73.912.287	(14.374.617)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(13.515.786)	(1.416.231)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	5.486.276	6.664.981
Vergi oranının değişim etkisi	5.028.598	978.473
Yatırım teşvik belgesi kapsamında elde edilen vergi avantajı etkisi	-	110.297.540
Cari dönemde ertelenmiş vergiye konu olmayan geçici farklar ve mali zararlar	(2.881.864)	1.151.613
Diğer vergi gideri	(228.272)	-
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları etkisi	159.192	734.848
Diğer	223.775	783.849
Gelir tablosundaki vergi geliri/(gideri)	68.184.206	104.820.456

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

Finansal borçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri	438.852.301	10.782.326
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	422.578.787	415.690.884
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	170.435	472.443
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	861.601.523	426.945.653
Uzun vadeli banka kredileri	1.574.145.034	1.526.920.933
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.574.145.034	1.526.920.933
Toplam finansal borçlar	2.435.746.557	1.953.866.586

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Banka kredileri

Finansal kredilerin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin faiz oranı	30 Haziran 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%6,9 - %10	299.531.770	204.580.678
ABD Doları	%2,36 - %4,71	344.261.119	530.852.966
AVRO	%0,49 - %3,34	217.638.199	838.711.390
		<u>861.431.088</u>	<u>1.574.145.034</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>

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	861.431.088	426.473.210
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	540.889.820	402.848.881
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	366.640.192	336.136.201
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	265.518.160	285.616.018
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	190.688.991	251.958.648
5 yıl ve daha uzun vadeli	210.407.871	250.361.185
	<u>2.435.576.122</u>	<u>1.953.394.143</u>

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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:

30 Haziran 2020				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	25.478.206	1.209.449	2.231.768	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	644.131.075	89.171.887	4.410.782	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	52.276.680	403.916	6.423.420	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	721.885.961	90.785.252	13.065.970	-
5. Ticari Alacaklar	41.844.884	431.309	5.045.767	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	41.844.884	431.309	5.045.767	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	763.730.845	91.216.561	18.111.737	-
10. Ticari Borçlar	2.050.548.837	291.694.748	7.097.866	3.262
11. Finansal Yükümlülükler	562.069.753	50.339.299	28.234.633	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	186.333.926	1.950.869	22.441.775	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.798.952.516	343.984.916	57.774.274	3.262
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.369.564.356	77.585.128	108.807.684	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.369.564.356	77.585.128	108.807.684	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.168.516.872	421.570.044	166.581.958	3.262
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	696.501.749	101.795.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	696.501.749	101.795.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.708.284.278)	(228.558.483)	(148.470.221)	(3.262)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.457.062.707)	(330.757.399)	(154.893.641)	(3.262)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(12.920.270)	(1.888.321)	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	696.501.749	101.795.000	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	32.313.757	2.948.658	1.574.745	-
25. İhracat	1.319.657.002	192.870.276	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Kur riski yönetimi /devamı)

	31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	37.052.810	5.611.627	559.141	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	243.414.877	30.576.923	9.289.664	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	9.139.401	302.722	1.103.836	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	289.607.088	36.491.272	10.952.641	-
5. Ticari Alacaklar	37.452.992	400.407	5.273.884	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	37.452.992	400.407	5.273.884	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	327.060.080	36.891.679	16.226.525	-
10. Ticari Borçlar	2.011.228.052	330.880.986	6.871.626	28.383
11. Finansal Yükümlülükler	415.690.884	42.563.033	24.487.709	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	84.024.941	2.080.067	10.776.310	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.510.943.877	375.524.086	42.135.645	28.383
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.526.920.933	115.988.314	125.992.715	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.526.920.933	115.988.314	125.992.715	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.037.864.810	491.512.400	168.128.360	28.383
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	643.234.557	108.285.000	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	643.234.557	108.285.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(3.067.570.173)	(346.335.721)	(151.901.835)	(28.383)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.719.944.131)	(454.923.443)	(153.005.671)	(28.383)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	8.713.462	1.466.863	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	643.234.557	108.285.000	-	-
25. İhracat	33.985.126	3.833.840	1.685.765	-
26. İthalat	3.148.525.688	530.024.976	10.725	-

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 %20'luk (2019: %20) artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'luk (2019: %20) 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 %20'lik (2019: %20) kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki artışı ifade eder.

30 Haziran 2020	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(452.621.657) 452.621.657
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(12.920.270) 12.920.270
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(465.541.927) 465.541.927
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(238.790.231) 238.790.231
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	- -
6- Avro net etki (4+5)	(238.790.231) 238.790.231
TOPLAM (3 + 6)	(704.332.158) 704.332.158
31 Aralık 2019	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(540.467.246) 540.467.246
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	8.713.462 (8.713.462)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(531.753.784) 531.753.784
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(203.515.902) 203.515.902
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	- -
6- Avro net etki (4+5)	(203.515.902) 203.515.902
TOPLAM (3 + 6)	(735.269.686) 735.269.686

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	617	3
Bankadaki nakit	792.686.675	214.925.983
-Vadesiz mevduatlar	7.215.527	173.881
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	785.471.148	214.752.102
	<u>792.687.292</u>	<u>214.925.986</u>
Bloke mevduatlar(*)	-	-
Beklenen kredi zararları (Not 19)	<u>1.080.035</u>	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	<u>793.767.327</u>	<u>214.925.986</u>

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

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

Para birimi	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
TL	188.123.991	4.951.104
ABD Doları	564.303.826	148.047.903
Avro	33.043.331	61.753.095
	<u>785.471.148</u>	<u>214.752.102</u>

Banka mevduatları Grup'un nakit ihtiyacına bağlı olarak vadesi 1 gün ile 3 ay arasında değişen tutarlardan oluşmaktadır ve bu mevduatlar için piyasadaki kısa vadeli faiz oranlarına bağlı olarak faiz hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2020 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Eylül 2020 vadeli, %0,12 ile %1,87 faiz aralığında toplam 564.303.826 TL tutarında ABD Doları, Temmuz 2020 vadeli %0,01 ile %0,05 faiz aralığında toplam 33.043.331 TL tutarında Avro, Eylül 2020 vadeli %2,50 ile %9,00 faiz aralığında toplam 188.123.991 TL tutarında Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Şubat 2020 vadeli, %0,30 ile %3,00 faiz aralığında toplam 148.047.903 TL tutarında ABD Doları, Şubat 2020 vadeli %0,50 ile %3,00 faiz aralığında toplam 61.753.095 TL tutarında Avro, Şubat 2020 vadeli %7,00 ile %15,00 faiz aralığında toplam 4.951.104 TL tutarında Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır).

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.