

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

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konularının Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Doğru Birim Fiyatlar Kullanılarak Kayda Alınması Grup'un başlıca gelir kaynağı her çeşit ham demir ve çelik mamullerinin ve kok ve kok yan ürünlerinin satışlarından elde ettiği gelirleridir. Söz konusu satışlara ilişkin birim fiyatlar ürün çeşitliliklerine ve satış dönemlerine göre farklılık gösterebilmekte olup, gerçekleşen satış birim fiyatlarının, onaylı satış birim fiyatları ile uyumlu olmaması riski denetim sürecimizde önemli bir konu olup kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.6 ve Not 19'da yer almaktadır.	Hasılatın kayıtlara doğru alınıp alınmadığını test etmek amacıyla uygulanan denetim prosedürleri ana hatları ile aşağıdaki gibidir: Gelirin doğru muhasebeleştirilmesi için Yönetim'in tesis ettiği kilit kontrollerin tasarım ve uygulaması test edilmiştir. Kilit denetim konusu olarak bildirilen riski karşılayan iç kontrolün etkinliği test edilmiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi, üretim ve satış raporları baz alınarak geliştirilen tahminlerden yola çıkılarak analitik olarak ve müşterilere kesilen fatura örnekleri, üzerindeki satış birim fiyatları ve sistemdeki birim fiyatları karşılaştırılarak detay olarak test edilmiştir. Hasılatın ve satışların maliyetinin cari ve önceki döneme ait yıl bazında gerçekleşen değişimleri, satış birim fiyatları ve satılan miktarlar dikkate alınarak analiz edilmiştir. Buna ek olarak, Not 19, Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

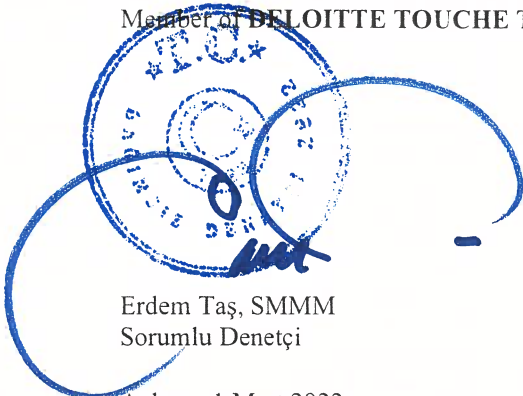
TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Erdem Taş'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 1 Mart 2022

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6 - 94
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-37
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	38-39
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	40-45
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	46-48
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	48-50
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	50-51
NOT 8 STOKLAR	51-52
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	52-53
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	54-55
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	56-57
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	57-59
NOT 13 KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	59-60
NOT 14 KARŞILIKLAR	61
NOT 15 TAAHHÜTLER	62-63
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	64-66
NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	66
NOT 18 SERMAYE VE YASAL YEDEKLER.....	67-69
NOT 19 HASILAT.....	70
NOT 20 FAALİYET GİDERLERİ.....	70-72
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	72
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	73
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	73
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	74
NOT 25 FİNANSMAN GİDERLERİ	74
NOT 26 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	74-78
NOT 27 FİNANSAL YATIRIMLAR	79
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	79
NOT 29 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	80
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR	80-81
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	82-90
NOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	91-93
NOT 33 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	93-94
NOT 34 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	94

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
VARLIKLAR	Not		
Dönen Varlıklar		12.337.672.778	4.931.643.736
Nakit ve nakit benzerleri	33	5.356.754.067	1.440.224.611
Finansal yatırımlar		32.088	2.912
Ticari alacaklar	6	1.691.709.451	1.280.971.039
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,6	267.587.450	232.939.510
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.424.122.001	1.048.031.529
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	26	4.388.683	2.126.016
Diğer alacaklar		101.510.513	19.309.347
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	101.510.513	19.309.347
Stoklar	8	3.196.541.381	1.819.974.579
Peşin ödenmiş giderler	9	1.898.504.568	345.761.635
Diğer dönen varlıklar	17	88.232.027	23.273.597
Duran Varlıklar		9.477.296.747	5.887.884.803
Finansal yatırımlar	27	485.969	485.969
İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	27	7.817.019	7.817.019
Diğer alacaklar		296.634	3.430.226
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	296.634	3.430.226
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	18.128.623	17.247.864
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	572.977	586.538
Maddi duran varlıklar	10	9.397.755.225	5.819.238.652
Maddi olmayan duran varlıklar	11	29.973.529	31.646.996
- Şerefiye		-	5.411.705
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		29.973.529	26.235.291
Kullanım hakkı varlıkları		-	1.637.494
Peşin ödenmiş giderler	9	20.241.236	5.794.045
Diğer duran varlıklar		2.025.535	-
TOPLAM VARLIKLAR		21.814.969.525	10.819.528.539

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Not	Cari Dönem 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.590.469.397	4.818.318.091
Kısa vadeli borçlanmalar	30	53.412.235	269.916.367
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	30	983.237.154	444.620.759
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		-	1.241.020
Ticari borçlar		6.081.804.826	2.518.507.322
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,6	5.493.429	3.565.604
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	6.076.311.397	2.514.941.718
Diğer borçlar		4.826.870	4.761.998
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	4.826.870	4.761.998
Ertelenmiş gelirler (sözleşme yükümlülükleri dışında kalanlar)		2.020.765.986	1.414.487.108
- İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	5,9	51.095.280	255.014.354
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	1.969.670.706	1.159.472.754
Türev finansal araçlar	29	-	55.087.671
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	341.275.305	4.437.785
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	16	55.381.898	41.199.574
Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	18.390.116	14.877.215
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	31.375.007	49.181.272
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.262.931.458	2.098.116.567
Uzun vadeli borçlanmalar	30	1.574.748.208	1.532.637.212
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		-	630.645
Ticari borçlar		129.204.240	79.269.519
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar	6	129.204.240	79.269.519
Diğer borçlar		8.203.595	3.109.684
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar	7	8.203.595	3.109.684
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	455.696.250	304.334.928
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	87.895.353	170.884.887
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		7.183.812	7.249.692
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	7.183.812	7.249.692
ÖZKAYNAKLAR		9.961.568.670	3.903.093.881
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.961.568.945	3.903.094.137
Ödenmiş sermaye	18	1.140.000.000	1.140.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	18	(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		4.387.400.149	1.515.775.623
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(126.688.240)	(47.725.491)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar veya zararında yeniden sınıflandırılmayacak paylar		(182.123)	(182.123)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirilme fonu	18	4.514.231.556	1.563.668.078
- Yabancı para çevrim farkları		38.956	15.159
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler ve gelirler		(704.204.936)	-
- Nakit akış riskinden korunma kazançları/ (kayıpları)		(704.204.936)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	123.107.868	118.100.149
Geçmiş yıllar karları		1.228.500.874	1.134.508.794
Net dönem karı		3.852.707.238	60.651.819
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(275)	(256)
TOPLAM KAYNAKLAR		21.814.969.525	10.819.528.539

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	14.764.791.145	7.519.540.408
Satışların maliyeti (-)	19	(9.982.435.022)	(6.375.479.747)
BRÜT KAR		4.782.356.123	1.144.060.661
Genel yönetim giderleri (-)	20	(96.995.954)	(86.998.349)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(45.766.708)	(35.692.060)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	3.316.771.378	583.572.665
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(3.158.943.994)	(1.061.290.148)
ESAS FAALİYET KARI		4.797.420.845	543.652.769
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	23	140.168.238	10.854.466
Yatırım faaliyetlerinden oluşan zararlar		(5.411.705)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları	3	1.021.476	2.807.767
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		4.933.198.854	557.315.002
Finansman gelirleri	24	373.346.006	412.561.146
Finansman giderleri (-)	25	(839.512.420)	(892.918.971)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		4.467.032.440	76.957.177
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		(614.325.221)	(16.305.407)
Dönem vergi gideri	26	(904.385.560)	(11.985.650)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	26	290.060.339	(4.319.757)
NET DÖNEM KARI		3.852.707.219	60.651.770
NET DÖNEM KARININ DAĞILIMI			
Ana ortaklık payları		3.852.707.238	60.651.819
Kontrol gücü olmayan paylar		(19)	(49)
PAY BAŞINA KAZANÇ	28	3,3796	0,0532
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		2.205.767.570	(38.440.604)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(97.724.254)	(47.534.029)
- Yabancı para çevrim farkları		23.797	15.159
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)		3.422.805.164	(76.290)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider		(900.546.408)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi	26	18.761.505	9.154.556
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları) vergi etkisi		(422.173.782)	-
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları kurumlar vergisi etkisi		(11.719.924)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		196.341.472	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		6.058.474.789	22.211.166
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) DAĞILIMI			
Ana Ortaklık Payları		6.058.474.808	22.211.215
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(19)	(49)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)										Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gider		Birikmiş Karlar					Kontrol Gücü Olmayan Paylar		ÖZKAYNAKLAR
Not	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kavıpları	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazançları/ (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar						
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.651.819	60.651.819	(49)		60.651.770			
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(38.379.473)	-	(76.290)	15.159	-	-	-	-	(38.440.604)	-		(38.440.604)			
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(38.379.473)	-	(76.290)	15.159	-	-	-	60.651.819	22.211.215	(49)		22.211.166			
Yasal yedeklere transferler	18	-	-	-	-	-	-	-	-	2.636.244	(2.636.244)	-	-	-	-	-	-		
Transferler		-	-	-	-	-	(38.558.846)	-	-	-	119.204.148	(80.645.302)	-	-	-	-	-		
31 Aralık 2020 İtibarıyla Bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	(47.725.491)	(182.123)	1.563.668.078	15.159	-	118.100.149	1.134.508.794	60.651.819	3.903.094.137	(256)		3.903.093.881			
1 Ocak 2021 İtibarıyla Bakiyeler																			
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.852.707.238	3.852.707.238	(19)		3.852.707.219			
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(78.962.749)	-	2.988.911.458	23.797	(704.204.936)	-	-	-	2.205.767.570	-		2.205.767.570			
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(78.962.749)	-	2.988.911.458	23.797	(704.204.936)	-	-	3.852.707.238	6.058.474.808	(19)		6.058.474.789			
Yasal yedeklere transferler	18	-	-	-	-	-	-	-	-	5.007.719	(5.007.719)	-	-	-	-	-	-		
Transferler		-	-	-	-	-	(38.347.980)	-	-	-	98.999.799	(60.651.819)	-	-	-	-	-		
31 Aralık 2021 İtibarıyla Bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	(126.688.240)	(182.123)	4.514.231.556	38.956	(704.204.936)	123.107.868	1.228.500.874	3.852.707.238	9.961.568.945	(275)		9.961.568.670			

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.076.681.149	1.690.960.921
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı) (A)		3.852.707.219	60.651.770
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler (B)		1.081.575.955	721.301.298
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	8	-	(363.711)
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6,7	1.976.684	-
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	5.411.705	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	16	67.392.650	47.933.082
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	5.040.905	4.704.868
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	26	614.325.221	16.305.407
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		245.342.436	224.618.605
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	280.411.777	110.804.083
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(71.895.481)	(27.715.242)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(4.838.357)	9.100.009
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	29	(55.087.671)	68.313.842
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İş ortaklıklarının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(1.021.476)	(2.807.767)
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	23	(139.115.854)	(9.037.890)
Türev işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24,25	61.923.463	(136.827.240)
Kredilerden kaynaklanan gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		71.709.953	416.273.252
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler (C)		739.212.192	926.062.281
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(425.490.504)	(338.463.294)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(79.070.819)	96.244.750
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmele		1.534.842	36.632.058
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(1.362.286.965)	(66.457.996)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(1.567.190.124)	(103.192.614)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmele		3.632.486.729	291.960.602
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(66.983.965)	(11.574.954)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		606.212.998	1.020.913.729
Faaliyetlerden elde edilen nakit (A+B+C)		5.673.495.366	1.708.015.349
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	16	(13.755.582)	(12.839.730)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	14	(1.528.004)	(824.118)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	26	(581.530.631)	(3.563.592)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	7	-	173.012
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(155.175.055)	(292.356.019)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışları		4.721.029	2.277.562
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımları		(291.110.591)	(338.621.053)
Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(8.012.888)	(4.342.073)
İştiraklar ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları		-	(375.000)
Alınan temettüller		139.256.571	9.357.706
Diğer		(29.176)	39.346.839
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.004.976.638)	(173.306.277)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		199.469.407	1.371.038.285
Borç ödemelerine ilişkin nakit .çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(930.731.432)	(1.591.661.961)
Finansal kiralama sözleşmelerinden nakit girişleri			-
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.304.912)	(472.443)
Kiralama yükümlülükleri ile ilgili nakit çıkışları		-	(1.293.371)
Türev araçlardan nakit girişleri		67.725.075	186.769.337
Türev araçlardan nakit çıkışları		(129.648.538)	(49.942.097)
Alınan faiz	24	71.895.481	27.715.242
Ödenen faiz		(280.381.719)	(115.459.269)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.916.529.456	1.225.298.625
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33	1.440.224.611	214.925.986
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33	5.356.754.067	1.440.224.611

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; 8 Haziran 1998 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamış ve 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

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

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Ortaklık oranı (%)	
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kardemir Çelik Yapı İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Karçel")	Çelik yapı imalatı ve montajı	99,99	99,99
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. ("Kardökmak")	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	99,99
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enbatı")	Enerji	100,00	100,00
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (Kardemir Sigorta) (*)	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	95,00

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

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yıl içerisinde çalışan ortalama personel sayısı 4.638'dir (31 Aralık 2020: 4.608).

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yıl içerisinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

			31 Aralık 2021
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	3.167	968	4.135
Karçel	206	95	301
Kardökmak	140	48	188
Enbatı	-	14	14
Toplam	3.513	1.125	4.638

			31 Aralık 2020
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	3.196	960	4.156
Karçel	211	49	260
Kardökmak	137	42	179
Enbatı	-	13	13
Toplam	3.544	1.064	4.608

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 1 Mart 2022 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 hazırlanmaktadır. Şirket ve tüm bağlı ortaklıklarının fonksiyonel para birimi Türk Lirası ("TL") olarak belirlenmiştir. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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 çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle çevrilmektedir. 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi (devamı)

TMS 21 kapsamında Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. Bulgaristan Şube için Bulgaristan Levası olarak hazırlanan finansal tablolar, aşağıdaki yöntemle Türk Lirası'na çevrilmiştir.

- a) 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosundaki varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kuru olan 7,4646 TL = 1 Bulgaristan Levası kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.
- b) 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2021 yılı Ocak – Aralık dönemi on iki aylık ortalama 5,3004 TL = 1 Bulgaristan Levası olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.
- c) TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yayımlanan duyuru ile Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") oranlarına göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olarak gerçekleştiğinden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı ("TFRS") uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Ekli finansal tablolarda TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının 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. 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup, önceki dönem finansal tablolarında sınıflama yapmamıştır.

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.

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla detayları, Şirket'in ilgili bağlı ortaklıklarındaki ortaklık oranları ve oy kullanım gücü aşağıdaki gibidir:

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona ilişkin esaslar (devamı)

Bağlı ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Faaliyet alanları	Ortaklık oranı (%)	Oy kullanım gücü (%)
Karçel	Türkiye	Çelik yapı imalatı ve montajı	99,99	100
Kardökümak	Türkiye	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	100
Enbatı	Türkiye	Enerji	100,00	100
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (*)	Türkiye	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	100
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.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona ilişkin esaslar (devamı)

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

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

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS'ler uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Paylar

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Paylar (devamı)

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Ortaklık oranı (%)	
			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
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

İştirak Grup'un önemli derecede etkiye bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki 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 veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. Grup şirketlerinden biri ile Grup'un bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama’daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup yönetimi, bu değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

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 Açidan 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 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 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, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 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.

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 kar 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 değişiklikle, 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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 dahil 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.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil 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.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

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

BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar (Devamı)

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklikte "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Grup'un başlıca gelir kaynağı her çeşit ham demir ve çelik mamullerinin ve kok ve kok yan ürünlerinin satışlarından elde ettiği gelirleridir. Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Grup'un üretimini gerçekleştirdiği profil, kangal ve kütük mamuller hasılatı içerisindeki en büyük payı oluşturmaktadır. Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Temettü ve Faiz Gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Grup'un 3 aydan kısa vadeli mevduat yatırımlarından elde ettiği faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler altında, 3 aydan uzun vadeli mevduat yatırımlarından elde ettiği faiz gelirleri ise yatırım faaliyetlerinden gelirler altında muhasebeleştirilir.

İştirak yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Stoklar

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Arsalar ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıklar altındaki arsalar ve binaların ölçümüne ilişkin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolardan geçerli olmak üzere, yeniden değerlendirme modeli uygulanmaya başlanmıştır. Grup, 31 Aralık 2021 itibarıyla arsa ve binaların yeniden değerlendirme ölçümlerini yenilemiştir. Söz konusu arsa ve binalar, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 31 Aralık 2021 tarihli değerlendirme çalışmasındaki gerçeğe uygun değerleri esas alınarak 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlıkların maliyet değeri ve birikmiş amortismanı ile birlikte takip eden dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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

Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve arsalar amortismanı tabi tutulmazlar. Binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (kar veya zarar tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark yeniden özkaynaklar altındaki maddi duran varlık değerlendirme fonundan birikmiş karlara transfer edilir. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arsalar ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların taşınan değerleri, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanı tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların kalıntı değerlerinin önemli tutarda olmayacağı tahmin edilmektedir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanı tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanı tabi tutulur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömür
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Binalar	15-50 yıl
Makine ve cihazlar	2-50 yıl
Taşıt araçları	4-30 yıl
Demirbaşlar	2-25 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler" altında muhasebeleştirilir.

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlamasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim). Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır. Bilanço tarihi itibarı ile varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Grup, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı esas alınarak amortismanına tabi tutulurlar. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve yatırım faaliyetlerinden gelir (gider) hesaplarına kaydedilir. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonundaki tutar ertelenmiş vergi etkisi düşülerek geçmiş yıllar karları hesabına aktarılır.

Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene veya yapılmakta olan yatırımlar hesabına alınana kadar duran varlıklar altındaki peşin ödenmiş giderler hesaplarında takip edilmektedir.

Yapılmakta olan yatırımlara ilişkin değer düşüklükleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetleri altında muhasebeleştirilir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Yabancı para cinsinden verilen avanslar parasal veya parasal olmayan kalem olup olmayacağı yönünden değerlendirilir ve buna uygun olarak ölçülür. Yabancı para cinsinden verilen avansların önemli bir kısmı parasal olmayan kalem olarak değerlendirilmiş olup avansın verildiği tarihteki döviz kuru üzerinden takip edilmektedir.

Kiralama İşlemleri

Kiracı Durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiracı Durumunda Grup (devamı)

- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir kaleme sunulur.

Grup, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dâhil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda 'Diğer giderler' kalemine dâhil edilir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Grup, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiraya veren durumunda Grup

Grup, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır.

Grup'un kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Haklar ve Yazılımlar

Haklar ve yazılımlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde kapsamlı kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Yukarıda belirtilen şartları sağlamadığı değerlendirilen geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile projenin ömrüne göre, doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir. Devam eden geliştirme harcamalarının gerçekleştiği dönem boyunca her raporlama döneminde değer düşüklüğü testi yapılmaktadır.

Maddi Olmayan Varlıkların Bilanço Dışı Bırakılması

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir (Not 10). Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması (devamı)

(i) İtfa Edilmiş Maliyet ve Etkin Faiz Yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. . Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “Esas faaliyetlerden diğer gelirler - giderler” kaleminde (Not 22) gösterilir.

(ii) Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Grup tarafından elde tutulan özel sektör tahvillerinin gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer Not 32’de açıklandığı şekilde belirlenir. Özel sektör tahvilleri ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra bu özel sektör tahvillerinde kur farkı kazanç ve kayıplarından kaynaklanan değişimler (aşağıya bakınız), değer düşüklüğü kazanç veya kayıpları (aşağıya bakınız) ve etkin faiz yöntemi ((i)’e bakınız) kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar, bu özel sektör tahvilleri itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürse kar veya zararda muhasebeleştirilecek olan tutarlarla aynıdır. Bu özel sektör tahvillerinin defter değerindeki diğer tüm değişiklikler diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve yeniden değerlendirme fonu altında sunulur. Bu özel sektör tahvilleri finansal tablo dışı bırakıldığında önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan toplam tutar kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

(iii) Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Özkaynak Araçları

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması (devamı)

(iii) Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Özkaynak Araçları (devamı)

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Grup'un birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Grup'un kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir. Temettüler kar veya zararda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" kaleminde (Not 23) gösterilir.

(iv) Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Kur Farkı Kazanç ve Kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve *kira alacakları* için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen Kredi Zararlarının Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Beklenen Kredi Zararlarının Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi (devamı)

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal Varlıkların Finansal Tablo Dışı Bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal Yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler (devamı)

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal Yükümlülüklerin Finansal Tablo Dışı Bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev Finansal Araçlar

Döviz kuru ile ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, döviz forward sözleşmeleri, kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler Not 29'da verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Grup'un bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Grup, kurumsal bütçe kapsamında ileri tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır. Riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Grup, korunma aracı ve korunan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelendirir. Buna ek olarak, Grup korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

- korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- kredi riski etkisinin, ekonomik ilişkiden kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi; ve
- korunma ilişkisinin korunma oranı, Grup'un fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Grup, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelenmesi gibi).

Finansal riskten korunma amaçlı kullanılan finansal araçların ayrıntıları Not 31'de açıklanmıştır.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

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

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler (devamı)

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Not 28).

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile raporun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, 2 adet faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihler itibarıyla sona eren yıllara ait Grup yönetimi faaliyetleri demir-çelik ve enerji olmak üzere iki farklı bölüm olarak değerlendirmektedir (Not 4).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin faydalı ömürleri 25 – 50 yıl arasında değişmektedir.

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

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

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanın gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari Vergi

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

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar Payı ve İkramiye Ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar

Not 2.5'te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

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, 31 Aralık 2021 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 139.046.034 TL tutarında Şirket'in 2019 yılı indirilebilir mali zararı üzerinden 27.809.207 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirmiş, 2020 yılında zarardan muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığının tamamını kullanmıştır (Not 26).

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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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

Finansal riskten korunma muhasebesi

Grup, kurumsal bütçe kapsamında ileri tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır. Burada yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarları yönetim tahminine dayalı kurumsal bütçelerden oluşmaktadır. Tahminlerde oluşacak değişiklikler ve gerçekleşmeler, Not 31' de bulunan riskten korunma etkinliği oranında değişikliğe sebep olabilir. Bu durumda, korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Grup, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirebilir.

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. Grup, kuruluş ve gelişme aşamasında olduğundan ve ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

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 (Not 32).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler

Önemli iştiraklerin detayı:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.888.811	11.317.072
Voestalpine Kardemir Demiryolu Sis. San. Tic. A. Ş.	3.239.812	4.930.792
Karabük Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş.	1.000.000	1.000.000
	<u>18.128.623</u>	<u>17.247.864</u>

Karabük Üniversitesi haricinde yukarıdaki tüm iştirakler bu konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Karabük Üniversitesi, konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi önemsiz olduğundan maliyet bedelinden gösterilmiştir.

Grup'un önemli iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler iştiraklerin TFRS'ye uygun olarak hazırlanan ve özkaynak yöntemi için Grup tarafından düzeltilen finansal tablolarındaki tutarları göstermektedir.

Yatırımların kar / (zararlarından) paylar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.712.455	(205.197)
Voestalpine Kardemir Demiryolu Sis. San. Tic. A. Ş.	(1.690.979)	3.012.964
	<u>1.021.476</u>	<u>2.807.767</u>

Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Karçimsa		
Toplam varlıklar	45.223.916	32.729.060
Toplam yükümlülükler	(16.879.404)	(9.632.994)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	28.344.512	23.096.066
	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Hasılat	52.577.396	28.030.309
Dönem karı/(zararı)	5.535.623	(418.770)
Grup'un iştirak dönem karı/(zararındaki)payı	<u>2.712.455</u>	<u>(205.197)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

İştirakler (devamı)

Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (devamı)

Önceki sayfada yer alan finansal bilgilerin 31 Aralık 2021 itibarıyla Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin konsolide finansal tablolardaki defter değeri ile mutabakatı:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İştirakin net varlıkları	28.344.512	23.096.066
Grup'un iştirakteki payı	%49	%49
Grup'un iştirakteki paylarının defter değeri	13.888.811	11.317.072

Voest Alpine Kardemir Demiryolu Sis. San. Tic. A.Ş.

Voest Alpine Kardemir Demiryolu Sis. San. Tic. A.Ş.	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam varlıklar	139.621.360	116.399.000
Toplam yükümlülükler	(126.693.140)	(96.723.055)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	12.928.220	19.675.945
	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Hasılat	117.028.540	157.166.000
Dönem karı/zararı	(6.747.720)	12.023.000
Grup'un iştirak dönem karındaki payı	(1.690.979)	3.012.964

Yukarıdaki özet finansal bilgilerin 31 Aralık 2021 itibarıyla Voest Alpine Kardemir Demiryolu Sis. San. Tic. A. Ş.'nin konsolide finansal tablolardaki defter değeri ile mutabakatı:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İştirakin net varlıkları	12.928.220	19.675.945
Grup'un iştirakteki payı	%25,06	%25,06
Grup'un iştirakteki paylarının defter değeri	3.239.812	4.930.792

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, bağlı ortaklıkları arasında demir-çelik ve enerji alanlarında faaliyet gösteren şirketler bulunmaktadır. Bölümlere göre raporlama hazırlanırken bu faaliyet alanları esas alınmaktadır.

31 Aralık 2021

Varlıklar	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Dönen varlıklar	12.333.846.416	3.826.362	-	12.337.672.778
Dönen varlıklar	12.333.846.416	3.826.362	-	12.337.672.778
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	9.335.597.436	92.131.318	-	9.427.728.754
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	18.128.623	-	-	18.128.623
Diğer duran varlıklar	31.388.896	50.474	-	31.439.370
Duran varlıklar	9.385.114.955	92.181.792	-	9.477.296.747
Toplam varlıklar	21.718.961.371	96.008.154	-	21.814.969.525

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2021

Yükümlülükler	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltilmeler	Toplam
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.036.649.389	-	-	1.036.649.389
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.552.640.324	1.179.684	-	8.553.820.008
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı	9.589.289.713	1.179.684	-	9.590.469.397
Uzun vadeli borçlanmalar	1.574.748.208	-	-	1.574.748.208
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	87.895.353	-	-	87.895.353
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	599.870.849	417.048	-	600.287.897
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	2.262.514.410	417.048	-	2.262.931.458
Toplam yükümlülükler	11.851.804.123	1.596.732	-	11.853.400.855

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2020

Varlıklar	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Dönen varlıklar	4.955.515.766	1.661.670	(25.533.700)	4.931.643.736
Dönen varlıklar	4.955.515.766	1.661.670	(25.533.700)	4.931.643.736
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	5.754.567.621	96.318.027	-	5.850.885.648
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	17.247.864	-	-	17.247.864
Diğer duran varlıklar	19.691.511	4.406.027	(4.346.247)	19.751.291
Duran varlıklar	5.791.506.996	100.724.054	(4.346.247)	5.887.884.803
Toplam varlıklar	10.747.022.762	102.385.724	(29.879.947)	10.819.528.539

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2020

Yükümlülükler	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	714.537.126	-	-	714.537.126
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.103.266.083	26.048.582	(25.533.700)	4.103.780.965
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı	4.817.803.209	26.048.582	(25.533.700)	4.818.318.091
Uzun vadeli borçlanmalar	1.532.637.212	-	-	1.532.637.212
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	175.231.134	-	(4.346.247)	170.884.887
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	394.258.477	335.991	-	394.594.468
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	2.102.126.823	335.991	(4.346.247)	2.098.116.567
Toplam yükümlülükler	6.919.930.032	26.384.573	(29.879.947)	6.916.434.658

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2021

Gelir tablosu	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Grup dışı gelirler	14.755.286.444	9.874.925	(370.224)	14.764.791.145
Gelirler	14.755.286.444	9.874.925	(370.224)	14.764.791.145
Satışların maliyeti	(9.975.515.186)	(7.298.597)	378.761	(9.982.435.022)
Brüt kar	4.779.771.258	2.576.328	8.537	4.782.356.123
Faaliyet giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelir / (giderler)	15.793.214	(719.955)	(8.537)	15.064.722
Faaliyet karı	4.795.564.472	1.856.373	-	4.797.420.845
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	134.756.533	-	-	134.756.533
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları	1.021.476	-	-	1.021.476
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı	4.931.342.481	1.856.373	-	4.933.198.854
Finansman gelirleri	374.822.338	528.511	(2.004.843)	373.346.006
Finansman giderleri (-)	(839.459.597)	(2.057.666)	2.004.843	(839.512.420)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	4.466.705.222	327.218	-	4.467.032.440

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2020

Gelir tablosu	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Grup dışı gelirler	7.506.575.432	13.110.799	(145.823)	7.519.540.408
Gelirler	7.506.575.432	13.110.799	(145.823)	7.519.540.408
Satışların maliyeti	(6.368.341.129)	(7.297.666)	159.048	(6.375.479.747)
Brüt kar	1.138.234.303	5.813.133	13.225	1.144.060.661
Faaliyet giderleri ve esas faaliyetlerden diğer gelir / (giderler)	(598.621.030)	(1.773.637)	(13.225)	(600.407.892)
Faaliyet karı	539.613.273	4.039.496	-	543.652.769
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	10.854.466	-	-	10.854.466
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları	2.807.767	-	-	2.807.767
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı	553.275.506	4.039.496	-	557.315.002
Finansman gelirleri	410.922.016	3.056.707	(1.417.577)	412.561.146
Finansman giderleri (-)	(872.203.155)	(22.133.393)	1.417.577	(892.918.971)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	91.994.367	(15.037.190)	-	76.957.177

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	998.263	437.587
<u>Diğer</u>		
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	131.045.687	89.954.354
Kroman Çelik A.Ş. (***)	-	71.547.569
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	135.543.500	71.000.000
	<u>267.587.450</u>	<u>232.939.510</u>
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>		
<u>İştirakler</u>		
Kardemir Sigorta	3.049.130	107.798
Karçimsa	716.543	635.821
<u>Diğer</u>		
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	345.065	7.466
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	916.086	2.035.873
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	446.440	774.649
Yolbulan Demir San. ve Tic A.Ş.	19.293	2.747
Diğer	872	1.250
	<u>5.493.429</u>	<u>3.565.604</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları</u>		
<u>İştirakler</u>		
Vademsaş	18.985	-
<u>Diğer</u>		
Kroman Çelik A.Ş. (***)	-	159.600.369
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	33.067.152	73.223.732
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.859.572	20.454.254
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)	-	965.147
Dez Madencilik A.Ş.	147.923	767.497
Diğer	1.648	3.355
	<u>51.095.280</u>	<u>255.014.354</u>
	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2021</u>	
	<u>Satışlar</u>	<u>Alışlar</u>
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>	<u>(*)</u>	<u>(**)</u>
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	6.660.194	4.163.497
Vademsaş	6.314.285	-
Kardemir Sigorta	200	6.301
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.257.202.666	3.152.569
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	1.088.041.295	30.977.998
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	671.266	-
Güleç Petrol Taş. Servis Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	5.056
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	-	6.650.950
Diğer	6.051	-
	<u>2.358.895.957</u>	<u>44.956.371</u>

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

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

(***) 2021 yılı içerisinde Grup'un ilişkili taraflarından çıkarılmıştır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	
	Satışlar (*)	Alışlar (**)
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa	3.609.919	4.011.415
Vademsaş	3.858.015	-
Kardemir Sigorta	-	25.748
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş.	519.550.413	7.617.517
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	14.308.949	-
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş.	706.316.953	12.772.401
Kroman Çelik A.Ş.	343.861.164	13.905
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş.	239.471	12.133.133
Güleç Petrol Taş. Servis Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti.	12.540.414	5.030
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	11.368	3.711.002
Diğer	3.075	-
	<u>1.604.299.741</u>	<u>40.290.151</u>

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

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	16.483.823	17.489.315
	<u>16.483.823</u>	<u>17.489.315</u>

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	581.005.696	141.015.001
Vadeli çekler ve alacak senetleri (*)	863.057.349	930.811.156
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	267.587.450	232.939.510
Beklenen kredi zararı (-)	(5.456.744)	(3.483.305)
Ticari alacak reeskontu (-)	(14.484.300)	(20.311.323)
	<u>1.691.709.451</u>	<u>1.280.971.039</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.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı)

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 35 gündür (2020: 51 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 karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan vadesi geçmiş önemli miktarda alacak bulunmamaktadır. Grup'un kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 31'de yapılmaktadır.

Grup, hukuki takipte olan teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere karşılık ayırmaktadır. Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesi geçmiş (>3ay)	48.760.542	67.048.069
	<u>48.760.542</u>	<u>67.048.069</u>

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

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
3 aydan kısa	1.662.889.953	1.237.717.598
3-12 ay arası	48.760.542	67.048.069
	<u>1.711.650.495</u>	<u>1.304.765.667</u>

Beklenen kredi zararı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	3.483.305	3.656.317
Dönem gideri	1.973.439	-
Tahsilatlar (-)	-	(173.012)
Kapanış bakiyesi	<u>5.456.744</u>	<u>3.483.305</u>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 31'de verilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	6.076.657.786	2.517.375.702
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	5.493.429	3.565.604
Borç senetleri	2.769.490	521.000
Ticari borçlar reeskontu (-)	(3.115.879)	(2.954.984)
	6.081.804.826	2.518.507.322

Ticari borçların ortalama vadesi 152 gündür (31 Aralık 2020:129 gün).

Kısa vadeli ticari borçların 5.022.917.058 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 36.300.780 TL'dir (31 Aralık 2020: Akreditif Borcu: 1.905.214.724 TL, tahakkuk eden komisyon gideri: 24.988.723 TL ve ortalama vade: 350 gün).

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	129.204.240	79.269.519
	129.204.240	79.269.519

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar (*)	76.116.605	10.777.895
Verilen depozito ve teminatlar	22.753.524	7.472.057
Şüpheli diğer alacaklar karş. (-)	(839.636)	(836.391)
Diğer alacaklar	3.480.020	1.895.786
	101.510.513	19.309.347

(*) İhraç kayıtlı satışlara ilişkin KDV alacağından oluşmaktadır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer Alacaklar (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Şüpheli diğer alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	836.391	836.391
Dönem gideri	3.245	-
Kapanış bakiyesi	<u>839.636</u>	<u>836.391</u>
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	<u>296.634</u>	<u>3.430.226</u>
	<u>296.634</u>	<u>3.430.226</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Alınan depozito ve teminatlar	<u>4.826.870</u>	<u>4.761.998</u>
	<u>4.826.870</u>	<u>4.761.998</u>
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Uzun vadeli diğer borçlar</u>		
Alınan depozito ve teminatlar (*)	<u>8.203.595</u>	<u>3.109.684</u>
	<u>8.203.595</u>	<u>3.109.684</u>

(*) Uzun vadeli alınan depozito ve teminatlar Kardökmak Bulgaristan Şube tarafından proje kapsamında tedarikçisinden alınan teminatlara ilişkindir.

8. STOKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme (**)	740.375.138	401.227.357
Yarı mamüller	1.157.181.012	567.249.501
Mamüller	613.138.970	364.019.238
Diğer stoklar (*)	685.846.261	487.478.483
	<u>3.196.541.381</u>	<u>1.819.974.579</u>

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

(**) 7.946.818.990 TL (2020: 4.870.211.075 TL) tutarındaki stokların maliyeti, satışların maliyeti hesabı içerisinde giderleştirilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. STOKLAR (devamı)

Grup, stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Dönem içerisinde ayrılan karşılık satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 19).

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	-	(363.711)
(Dönem gideri)/konusu kalmayan karşılık, net	-	363.711
Kapanış bakiyesi	-	-

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen sipariş avansları	1.858.264.932	337.071.934
Gelecek aylara ait giderler	40.239.636	8.689.701
	<u>1.898.504.568</u>	<u>345.761.635</u>

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen avanslar	20.241.236	5.794.045
	<u>20.241.236</u>	<u>5.794.045</u>

Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan sipariş avansları (*)	1.969.670.706	1.159.472.754
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 5) (*)	51.095.280	255.014.354
	<u>2.020.765.986</u>	<u>1.414.487.108</u>

(*) Alınan sipariş avanslarının 1.110.817.276 TL'lik kısmı ilişkili taraf ve ilişkili olmayan taraflardan alınan vadeli çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.162.328.725 TL).

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	7.183.812	7.249.692
	<u>7.183.812</u>	<u>7.249.692</u>

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

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. 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 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	960.484.451	123.562.922	1.486.575.779	3.324.616.500	236.195.885	1.243.710	26.241.215	1.117.377.847	7.276.298.309
Alımlar (*)	-	19.600	182.000	44.099.971	3.038.929	-	8.157.510	360.268.489	415.766.499
Çıkışlar	-	(54.993)	(887.838)	(14.018.613)	(1.790.570)	-	(383.340)	-	(17.135.354)
Yeniden değerlendirme etkisi	1.486.778.218	-	1.936.026.947	-	-	-	-	-	3.422.805.165
Transfer	-	9.589.540	71.679.093	1.036.342.748	104.203.480	-	3.817.165	(1.225.918.304)	(286.278)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.447.262.669</u>	<u>133.117.069</u>	<u>3.493.575.981</u>	<u>4.391.040.605</u>	<u>341.647.724</u>	<u>1.243.710</u>	<u>37.832.550</u>	<u>251.728.032</u>	<u>11.097.448.341</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(25.327.506)	(129.897.405)	(1.212.778.261)	(74.608.109)	(652.827)	(13.795.549)	-	(1.457.059.657)
Dönem gideri	-	(4.410.607)	(65.330.760)	(166.068.150)	(14.795.920)	(139.508)	(4.302.839)	-	(255.047.784)
Çıkışlar	-	25.121	501.089	10.365.333	1.199.696	-	323.086	-	12.414.325
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(29.712.992)</u>	<u>(194.727.076)</u>	<u>(1.368.481.078)</u>	<u>(88.204.333)</u>	<u>(792.335)</u>	<u>(17.775.302)</u>	<u>-</u>	<u>(1.699.693.116)</u>
31 Aralık 2021 itibarıyla net değer	<u>2.447.262.669</u>	<u>103.404.077</u>	<u>3.298.848.905</u>	<u>3.022.559.527</u>	<u>253.443.391</u>	<u>451.375</u>	<u>20.057.248</u>	<u>251.728.032</u>	<u>9.397.755.225</u>

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 117.941.771 TL'dir (2020: 103.182.919 TL). Grup'un cari dönemde TL dışındaki döviz cinsinden yatırım kredilerinden kaynaklı aktifleştirilebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin borçlanma oranı %24,5'tir.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. 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 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 (*)	-	-	1.385.160	33.478.096	80.244.631	233.137	4.462.907	322.000.041	441.803.972
Çıkışlar	-	(5.520)	(264.681)	(25.543.796)	(4.075.006)	-	(12.545)	-	(29.901.548)
Transfer	-	27.207.873	35.009.767	467.803.852	16.539.928	-	521.261	(547.568.013)	(485.332)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>960.484.451</u>	<u>123.562.922</u>	<u>1.486.575.779</u>	<u>3.324.616.500</u>	<u>236.195.885</u>	<u>1.243.710</u>	<u>26.241.215</u>	<u>1.117.377.847</u>	<u>7.276.298.309</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	-	(3.771.854)	(65.446.324)	(143.836.181)	(9.654.684)	(139.508)	(2.912.548)	-	(225.761.099)
Çıkışlar	-	2.852	92.735	24.161.335	3.564.289	-	6.869	-	27.828.080
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(25.327.506)</u>	<u>(129.897.405)</u>	<u>(1.212.778.261)</u>	<u>(74.608.109)</u>	<u>(652.827)</u>	<u>(13.795.549)</u>	<u>-</u>	<u>(1.457.059.657)</u>
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>960.484.451</u>	<u>98.235.416</u>	<u>1.356.678.374</u>	<u>2.111.838.239</u>	<u>161.587.776</u>	<u>590.883</u>	<u>12.445.666</u>	<u>1.117.377.847</u>	<u>5.819.238.652</u>

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Üretim ile ilişkilendirilen	(246.645.919)	(218.321.869)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(7.319.462)	(6.480.841)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(1.082.403)	(958.389)
	<u>(255.047.784)</u>	<u>(225.761.099)</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Şerefiye

Maliyet değeri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Enbatı	5.411.705	5.411.705
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.411.705)	-
	-	5.411.705

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla şerefiyenin ilişkilendirildiği nakit yaratan birim Enbatı'dır. Şerefiyenin değer düşüklüğünün test edilmesi amacıyla 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bir danışmanlık şirketine değerlendirme çalışması yaptırılmıştır.

Grup tarafından, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren yılda değer düşüklüğü tespit edilmiş ve değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

b) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Devam eden aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	8.947.531	19.793.848	16.911.864	3.240.213	414.097	49.307.553
Alımlar	603.661	2.254.801	-	5.120.511	33.915	8.012.888
Çıkışlar	-	(4.640.272)	-	-	-	(4.640.272)
Transferler	3.242.202	286.278	-	(3.242.202)	-	286.278
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	12.793.394	17.694.655	16.911.864	5.118.522	448.012	52.966.447
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.746.533)	(15.052.636)	(1.860.305)	-	(412.788)	(23.072.262)
Dönem gideri	(1.614.955)	(2.257.624)	(676.475)	-	(11.874)	(4.560.928)
Çıkışlar	-	4.640.272	-	-	-	4.640.272
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	(7.361.488)	(12.669.988)	(2.536.780)	-	(424.662)	(22.992.918)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	5.431.906	5.024.667	14.375.084	5.118.522	23.350	29.973.529

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Devam eden aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	26.897.759	17.368.269	-	298.750	411.956	44.976.734
Alımlar	378.760	739.325	-	3.221.847	2.141	4.342.073
Çıkışlar	(216.202)	-	-	(280.384)	-	(496.586)
Transferler	(18.112.786)	1.686.254	16.911.864	-	-	485.332
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.947.531	19.793.848	16.911.864	3.240.213	414.097	49.307.553
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.479.825)	(12.454.570)	-	-	(411.393)	(18.345.788)
Dönem gideri	(1.666.740)	(2.598.066)	(676.475)	-	(1.395)	(4.942.676)
Çıkışlar	216.202	-	-	-	-	216.202
Transferler	1.183.830	-	(1.183.830)	-	-	-
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.746.533)	(15.052.636)	(1.860.305)	-	(412.788)	(23.072.262)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	3.200.998	4.741.212	15.051.559	3.240.213	1.309	26.235.291

Maddi olmayan duran varlıklara ait dönem itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Üretim ile ilişkilendirilen	(4.410.479)	(4.779.806)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(131.067)	(141.887)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(19.382)	(20.983)
	<u>(4.560.928)</u>	<u>(4.942.676)</u>

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	347	677.978	678.325
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	347	677.978	678.325
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(91.787)	(91.787)
Dönem gideri	-	(13.561)	(13.561)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(105.348)	(105.348)
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	347	572.630	572.977

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	347	677.978	678.325
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	347	677.978	678.325
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(78.485)	(78.485)
Dönem gideri	-	(13.302)	(13.302)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(91.787)	(91.787)
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	347	585.191	586.538

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ait amortisman giderlerinin dağılımı:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(13.561)	(13.302)
	<u>(13.561)</u>	<u>(13.302)</u>

Grup, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait 1.052.384 TL (31 Aralık 2020: 1.816.576 TL) kira gelirini yatırım faaliyetlerden elde edilen gelirler altında kiralanan gayrimenkullerden elde etmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ("Çelen Değerleme") tarafından belirlenmiştir. Çelen Değerleme, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Arazi ve Arsalar	8.695.000	-	8.695.000	-
Binalar	34.049.544	-	34.049.544	-
	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Arazi ve Arsalar	8.636.741	-	8.636.741	-
Binalar	14.853.079	-	14.853.079	-

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Finansal Kiralama Yükümlülükleri

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bir yıl içinde	2.550.506	-	2.133.225	-
İki ile beş yıl arasındakiler	3.860.470	-	3.172.448	-
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.105.303)	-	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>5.305.673</u>	<u>-</u>	<u>5.305.673</u>	<u>-</u>
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			<u>2.133.225</u>	<u>-</u>
12 aydan sonra ödenecek borçlar			<u>3.172.448</u>	<u>-</u>

14. KARŞILIKLAR

Karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları	18.390.116	14.877.215
	<u>18.390.116</u>	<u>14.877.215</u>

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

Devam eden davalar nedeniyle ayrılan karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	14.877.215	10.996.465
Cari dönem gideri	10.705.681	6.677.518
Cari dönemde yapılan ödemeler	(1.528.004)	(824.118)
Konusu kalmayan karşılık	(5.664.776)	(1.972.650)
Kapanış bakiyesi	<u>18.390.116</u>	<u>14.877.215</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. KARŞILIKLAR (devamı)

Karşılıklar (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" yada "Kurul") 25 Aralık 2019 tarihli ve 44649743-663.02-E.16067 sayılı yazısı gereği, Kurul tarafından yapılan tespit çerçevesinde 30 Nisan 2019 tarihi itibarı ile en az 43.993.296 TL tutarındaki Şirket zararının Kurul Kararından itibaren 3 ay içerisinde yasal faizi ile birlikte Demsan Geri Dönüşüm A.Ş.'den talep edilmesine, olumsuz yanıt alınması halinde ise gerekli yasal takibin başlatılmasına ilişkin 30 Ocak 2020 tarihli yönetim kurulu kararı alınmıştır. Söz konusu karar 30 Ocak 2020 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır. Belirlenen miktarın tahsili firmadan ihtarname ile istenmiş, olumsuz cevap alınması üzerine zorunlu arabuluculuğa başvurulmuştur. Buna rağmen tahsilat sağlanamamıştır. Bunun üzerine firma aleyhine Karabük Asliye 1. Hukuk Mahkemesinin 2020/100 esas sayılı dosyası ile dava açılmış olup rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

15. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	907.761.110	204.531.598	35.476.129	16.539.510
Rehin (*)	3.166.027.091	899.483.000	-	154.372.550
İpotek	689.365.981	-	32.925.211	17.850.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	4.763.154.182	1.104.014.598	68.401.340	188.762.060

(*) 69.918.750 Avro tutarında rehin Demiryolu Teker Üretim Tesisi yatırımı kapsamındaki krediye ilişkin olarak 3 Eylül 2021 tarihinde ilgili bankaya verilmiştir.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. TAAHHÜTLER (devamı)

	31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	492.091.659	88.303.583	11.992.218	35.053.586
Rehin	1.660.234.385	899.483.000	-	84.453.800
İpotek	402.478.526	-	32.925.211	17.850.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	<u>2.554.804.570</u>	<u>987.786.583</u>	<u>44.917.429</u>	<u>137.357.386</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020: %0).

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	37.094.598	27.437.010
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	18.287.300	13.762.564
	<u>55.381.898</u>	<u>41.199.574</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	443.243.287	295.260.940
Kullanılmamış izin karşılığı	12.452.963	9.073.988
	<u>455.696.250</u>	<u>304.334.928</u>

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	9.073.988	7.133.645
Dönem gideri/(konusu kalmayan karşılık), net	3.378.975	1.940.343
Kapanış bakiyesi	<u>12.452.963</u>	<u>9.073.988</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.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Faiz oranı	%13,00	%13,00
Enflasyon oranı / Maaş artış oranı	%6-%8,50	%6-%8,50
Net iskonto oranı	%4,15	%4,15

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Aralık 2021 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 %1,95 ile %3,75 (2020: %2,07-%3,30) aralığındadır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	295.260.940	214.573.902
Hizmet maliyeti	23.959.817	18.207.123
Faiz maliyeti	40.053.858	27.785.616
Aktüeryal kayıp	97.724.254	47.534.029
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(13.755.582)	(12.839.730)
Kapanış bakiyesi	443.243.287	295.260.940

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 26.597.137 TL daha az olacaktır.

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	87.776.965	22.947.251
Personelden alacaklar	347.224	305.238
İş avansları	84.368	10.942
Personel avansları	23.470	10.166
	<u>88.232.027</u>	<u>23.273.597</u>
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	31.339.455	49.130.520
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	35.552	50.752
	<u>31.375.007</u>	<u>49.181.272</u>

Tecil edilen ÖTV ve KDV, ihracat kayıtlı satışların ÖTV ve KDV tutarından oluşmaktadır ve aynı zamanda varlıklarda “Diğer dönen varlıklar” içerisinde ve yükümlülüklerde “Kısa vadeli diğer yükümlülükler” içerisinde yer almaktadır. Söz konusu satışların ihracat işlemlerinin gerçekleştiği belgelendiğinde, tecil edilen bu vergiler vergi dairesi tarafından terkin edilerek “Diğer dönen varlıklar”da yer alan ÖTV ve KDV tutarları, “kısa vadeli diğer yükümlülükler” ile karşılıklı olarak mahsuplaştırılmaktadır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıda sunulmaktadır:

	%	31 Aralık 2021	%	31 Aralık 2020
A Grubu Paylar	21,1	240.303.646	21,1	240.303.646
B Grubu Paylar	10,5	119.470.352	10,5	119.470.352
D Grubu Paylar	68,4	780.226.002	68,4	780.226.002
Nominal sermaye	100	1.140.000.000	100	1.140.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları		4.613.596		4.613.596
Düzeltilmiş sermaye		1.144.613.596		1.144.613.596
(-) Karçel (Nominal tutar)		(56.896.360)		(56.896.360)
(-) Kardökmak (Nominal tutar)		(51.936.262)		(51.936.262)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarını aşan kısmı		29.550.360		29.550.360
(-) 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)
		<u>1.062.253.799</u>		<u>1.062.253.799</u>

1995 yılından itibaren faaliyetlerine özel sektör kuruluşu olarak devam eden Şirket'in bu tarihte yer alan A ve B grubu hisse sahipleri sırasıyla, "Kardemir A.Ş. Çalışanları" ve "Karabük ve Safranbolu Sanayi ve Ticaret Odası ve Esnafları"ndan oluşmuştur. Geriye kalan D grubu hisseler ise "Bölge Halkı, Kardemir A.Ş. Emeklileri ve Halka Açık Paylar"dan oluşmuştur. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 114.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 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 Karçel, 2007 ve 2008 yıllarında 7.000.000 KRDMA, 7.000.000 KRDMB ve 13.450.000 KRDMMD 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 KRDMMD 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 KRDMMD 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER (devamı)

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.

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’den 1.055.000.000 TL’ye 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 A.Ş.’nin elinde bulunan KRDMA, KRDMB ve KRDMD 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 KRDMD 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 KRDMD hisseleri ile değiştirilmiştir (*). İlgili işlemde 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 SPK’dan inceleme talebinde ve ayrıca; Karabük Cumhuriyet Başsavcılığı’na suç duyurusunda bulunarak Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (“KAP”) açıklama yayınlanmıştır. 28.07.2020 tarihinde SPK tarafından yapılan bildirimde; “Şirketiniz tarafından Kurulumuza gönderilen 17.12.2019 tarih ve 2019-292 sayılı karar gereğince Karçel’in 12.07.2017 tarih ve 9 sayılı ile Kardökmak’ın 18.03.2011 tarih 7 sayılı yönetim kurulu kararlarının batıl olduğunun tespiti ile bu kararlar gereği 25.07.2017 tarihinde yapılan pay takas işlemlerinin eski haline iadesine ilişkin Karabük 1. ve 2. Asliye Hukuk Mahkemeleri nezdinde dava açıldığının Kurulumuza bildirildiği, dolayısıyla konuya ilişkin nihai kararın yargı organlarınca verileceği de gözönünde bulundurularak;

Şikayete konu hususlara ilişkin Sermaye Piyasası Kanunu’nun 105, 106 ve 110. maddeleri kapsamında suç olarak değerlendirilebilecek bir hususun tespit edilememesi nedeniyle Kurulumuzca bu kapsamda tesis edilecek bir işlem bulunmadığına” ifadesine yer verilmiştir.

Kardökmak A.Ş.’nin 18.03.2011 tarih ve 7 sayılı yönetim kurulu kararının iptali ve bu karar kapsamında gerçekleştirilen pay takas işlemlerinin eski haline iadesi için Karabük Asliye 1. Hukuk Mahkemesi nezdinde açılan 2020/33 E. Sayılı davanın 01.10.2021 tarihli duruşmasında, davanın reddine karar verilmiş olup, gerekçeli karar beklenilmektedir. Karar içeriğinde, Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 21. Hukuk Dairesi’nin 2021/304 E. 2021/403 K. sayılı kararı ile, takas işlemine konu payların 3. kişilere devrini önleyecek mahiyette verilmiş olan ihtiyati tedbir kararına ilişkin bir hüküm bulunmamakta olup; verilmiş olan tedbir kararı, tedbirin kaldırılmasına dair yeni bir karar verilinceye veya dosyaya ilişkin nihai kararın kesinleşmesine kadar etkisini sürdürmeye devam edecektir.

Karçel A.Ş.’nin 12.07.2017 tarih ve 9 sayılı yönetim kurulu kararının iptali ve bu karar kapsamında gerçekleştirilen pay takas işlemlerinin eski haline iadesi için Karabük Asliye 2. Hukuk Mahkemesi nezdinde açılan 2020/31 E. Sayılı davamız devam etmektedir.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	118.232.419	115.664.358
Statü yedekleri	4.875.449	2.435.791
	<u>123.107.868</u>	<u>118.100.149</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'nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

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

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 31 Aralık 2021 tarihinde yapılan değerlendirme ile kayıtlara alınan maddi duran varlıklara ilişkin yeniden değerlendirme artışları fonunun detayı ve 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tabloları ekte gibidir:

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. SERMAYE VE YASAL YEDEKLER (devamı)

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu (devamı)

	2021		2020	
	Arsalar	Binalar	Arsalar	Binalar
Açılış, 1 Ocak	909.566.931	654.101.147	909.566.931	692.736.283
Yeniden değerlendirme etkisi, vergi sonrası	1.341.646.528	1.647.264.930	-	-
Cari dönem değerlendirme fonu amortisman etkisi, vergi sonrası	-	(38.347.980)	-	(38.558.846)
Çıkışlar etkisi	-	-	-	(76.290)
Kapanış, 31 Aralık	2.251.213.459	2.263.018.097	909.566.931	654.101.147

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıp) /Kazançları

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 Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları” hesabında muhasebeleştirilmiştir. Yeniden ölçüm kayıpları, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/gider niteliğindedir.

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yurt içi satışlar	14.263.797.024	7.469.963.707
Yurt dışı satışlar	549.598.209	147.519.088
Satış iadeleri (-)	(17.087.824)	(3.801.829)
Satış iskontoları (-)	(28.903.404)	(93.832.583)
Diğer indirimler	(2.612.860)	(307.975)
	14.764.791.145	7.519.540.408

Grup’un satışlarının büyük bir kısmı tek edim yükümlüğünden oluşmakta olup zamanın belirli bir anında muhasebeleştirilmiştir.

Grup’un devam eden iptal edilemez sözleşmelerine ilişkin kalan edim yükümlülüklerinden gelecekte muhasebeleştirmeye hak kazanacağı tutarın konsolide finansal tablolar için önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

b) Satışların maliyeti	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme giderleri, yarı mamul ve mamul kullanımları	(7.946.818.990)	(4.870.211.075)
Genel üretim giderleri	(1.019.996.664)	(625.233.984)
Personel giderleri	(757.726.142)	(646.878.130)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10,11)	(251.056.398)	(223.101.675)
Satılan ticari malın maliyeti	(6.836.828)	(10.418.594)
Stok değer düşüş karşılığı geliri/(gideri) (Not 8)	-	363.711
	<u>(9.982.435.022)</u>	<u>(6.375.479.747)</u>

20. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(96.995.954)	(86.998.349)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(45.766.708)	(35.692.060)
	<u>(142.762.662)</u>	<u>(122.690.409)</u>

a) Genel yönetim giderleri detayı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri	(45.304.064)	(42.078.044)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(16.616.073)	(11.793.423)
Bakım, onarım ve destek hizmetleri	(8.572.262)	(4.465.990)
Yönetim kurulu ücretleri	(7.604.710)	(8.002.869)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10,11,12)	(7.464.090)	(7.661.958)
Malzeme ve enerji giderleri	(2.767.490)	(3.138.353)
Vergi ve harç giderleri	(2.453.566)	(3.045.579)
Diğer	(6.213.699)	(6.812.133)
	<u>(96.995.954)</u>	<u>(86.998.349)</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Nakliye giderleri	(15.097.492)	(7.025.509)
Personel giderleri	(12.548.797)	(12.416.404)
Reklam ve pazarlama giderleri	(9.118.553)	(9.453.799)
Bakım, onarım ve destek hizmetleri	(2.884.861)	(73.583)
Malzeme ve enerji giderleri	(1.102.523)	(1.572.010)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10,11)	(1.101.785)	(979.372)
Vergi ve harç giderleri	(843.868)	(2.997.930)
Diğer	(3.068.829)	(1.173.453)
	<u>(45.766.708)</u>	<u>(35.692.060)</u>

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme giderleri ve mamul kullanımları	(7.950.689.003)	(4.870.211.075)
Genel üretim giderleri	(1.019.996.664)	(625.233.984)
Personel giderleri	(815.579.003)	(701.372.578)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(259.622.273)	(231.743.005)
Nakliye giderleri	(15.097.492)	(7.886.917)
Bakım onarım giderleri	(11.457.123)	(2.770.387)
Reklam ve pazarlama giderleri	(9.118.553)	(9.019.628)
Yönetim kurulu ücretleri	(7.604.710)	(8.002.869)
Vergi ve harç giderleri	(3.297.434)	(6.043.509)
Diğer	(32.735.429)	(35.886.204)
	<u>(10.125.197.684)</u>	<u>(6.498.170.156)</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerinden diğer gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	3.258.701.867	552.960.872
Reeskont faiz gelirleri	19.254.504	12.108.029
Ceza ve tazminat gelirleri	12.139.120	5.139.992
Konusu kalmayan karşılıklar	13.212.230	2.223.032
Diğer	13.463.657	11.140.740
	<u>3.316.771.378</u>	<u>583.572.665</u>

Esas faaliyetlerinden diğer giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(3.019.710.452)	(948.853.767)
Akreditif komisyon giderleri	(84.433.640)	(65.981.863)
Reeskont faiz giderleri	(12.778.653)	(21.208.038)
Diğer	(42.021.249)	(25.246.480)
	<u>(3.158.943.994)</u>	<u>(1.061.290.148)</u>

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	139.115.854	9.037.890
Kira gelirleri	1.052.384	1.816.576
	<u>140.168.238</u>	<u>10.854.466</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

24. FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansal borçlanmalar ve varlıklara ilişkin kur farkı gelirleri	119.024.648	198.076.567
Türev finansal araçlara ilişkin gelirler	67.725.075	186.769.337
Faiz gelirleri	71.895.481	27.715.242
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	114.700.802	-
	<u>373.346.006</u>	<u>412.561.146</u>

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansal borçlanmalar ve varlıklara ilişkin kur farkı giderleri	(306.447.519)	(628.917.344)
Finansal borçlanmalar faiz giderleri	(280.411.777)	(110.804.083)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	(59.613.131)	(68.313.842)
Türev finansal araçlara ilişkin giderler	(129.648.538)	(49.942.097)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti (Not 16)	(40.053.858)	(27.785.616)
Diğer	(23.337.597)	(7.155.989)
	<u>(839.512.420)</u>	<u>(892.918.971)</u>

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(916.105.484)	(11.757.378)
Eksi: Cari yıl peşin ödenmiş vergi ve fonlar	574.830.179	7.319.593
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	4.388.683	2.126.016
Dönem karı vergi yükümlülüğü	<u>(341.275.305)</u>	<u>(4.437.785)</u>
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	<u>4.388.683</u>	<u>2.126.016</u>

(*) 31 Aralık 2021 itibarıyla, finansal tablolarda 4.388.683 TL tutarındaki peşin ödenmiş vergi ve fonların 3.258.777 TL'si Kardemir'in, 1.014.423 TL'si Kardökmak'ın, 16.046 TL'si Karçel'in cari dönem peşin ödenmiş vergilerine ilişkindir. 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup şirketlerinin peşin ödenmiş vergi varlığı 4.388.683 TL'dir (31 Aralık 2020 itibarıyla Grup şirketlerinin peşin ödenmiş vergi varlığı 2.126.016 TL'dir).

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi geliri / (gideri):		
Dönem kurumlar vergisi gideri	(904.385.560)	(11.757.378)
Dönemde ödenen diğer vergi gideri (*)	-	(228.272)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	290.060.339	(4.319.757)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(614.325.221)	(16.305.407)

- (*) Karçel A.Ş. ve Kardökmak A.Ş. ellerinde bulunan Kardemir hisselerine ilişkin 2017 Temmuz ayında yapılan takas nedeniyle sırasıyla 21.740.171 TL ve 20.643.338 TL tutarında temettü geliri elde etmiş ve söz konusu gelirler; hisselerin 2 yıl içinde elden çıkarılması şartıyla %75'lik kısmının Kurumlar Vergisi Kanunu m. 5/1-e bendi uyarınca vergi matrahından istisna tutulma talebinde bulunulmuştur. Ancak söz konusu bağlı ortaklıkların 5 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararlarında yer alan gerekçelerle hisse satışının yapılmamasına karar verilmiş ve iç denetim direktörlüğünce takas işlemine ilişkin inceleme yapılmıştır. Belirtilen süre zarfında hisseler satılmadığından, Grup, 5.053.226 TL tutarında birikmiş vergi ve 2.026.344 TL tutarında pişmanlık zammı tahakkuk ettirmiştir. Yapılan takas işlemi ile ilgili işlemi yapanlar hakkında Şirket tarafından 17 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile suç duyurusunda bulunulmuş ve KAP'ta açıklama yayınlanmıştır (Not: 18). Kardökmak 2020 yılında 2017 yılına ait vergiye ilişkin 228.272 TL'lik düzeltme yapmıştır.

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.

2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'tir (2020: %22).

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmak suretiyle yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik ile 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %20, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 olacak şekilde uygulanacaktır.

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.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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 Teker Üretim Tesisi yatırımına ilişkin olarak, yeni teşvik mevzuatına göre 6. Bölge desteklerinden faydalanılmaktadır. Bu kapsamda; yatırıma ilişkin 31 Aralık 2017 tarihine kadar yapılan harcamalar %50 yatırıma katkı oranına ve 90% indirimli kurumlar vergisine tabi tutulmuş olup, 22 Şubat 2017 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 2017/9917 sayılı “Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Karara” istinaden 31 Aralık 2017 tarihinden teşvik belgesi süresi sonu olan 29 Ekim 2018 tarihine kadar yapılan harcamalar ise %65 yatırıma katkı oranı ve %100 indirimli Kurumlar vergisi avantajı kapsamında değerlendirilmiştir.

Grup yönetimi, 31 Aralık 2021 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**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Yatırım teşvikleri (devamı)

Bu yatırım kapsamında; 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teşvik belgesi matrahına dahil olan 691.894.644 TL (31 Aralık 2020: 691.894.644 TL) yatırım harcaması yapılmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam 76.126.047 TL ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: 129.673.041 TL).

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, 2022 yılında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %23 (2020: %22), 2022 yılı sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2020 : %22).

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

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(170.884.887)	(175.719.686)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	290.060.339	(4.319.757)
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	(207.070.805)	9.154.556
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(87.895.353)</u>	<u>(170.884.887)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	86.420.395	56.881.777
Diğer borç ve gider karşılıkları	58.112.848	14.545.463
Stoklara ilişkin düzeltmeler	63.104.273	3.026.279
Kullanılmamış izin karşılığı	2.981.844	1.748.439
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(570.624.406)	(376.990.938)
Riskten korunma fonu	196.341.472	-
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	76.126.047	129.673.041
İnşaat sözleşmeleri	(1.508.062)	-
Diğer	1.150.236	231.052
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	<u>(87.895.353)</u>	<u>(170.884.887)</u>

Grup, Enbatı'nın toplam 82.972.724 TL (31 Aralık 2020: 82.972.724 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden 16.594.545 TL (31 Aralık 2020: 16.594.545 TL) tutarında ertelenen vergi varlığını gelecek dönemler karlılığının öngörülememesi sebebiyle muhasebeleştirmemiştir.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	4.467.032.440	76.957.177
Hesaplanan vergi (%25) (2020:%22)	(1.116.758.110)	(16.930.579)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(63.072.666)	(5.729.389)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	42.266.819	4.329.523
Vergi oranının değişim etkisi	22.334.471	2.977.720
Yatırım teşvik belgesi kapsamında cari dönemde elde edilen vergi avantajı etkisi	59.066.649	-
Cari dönemde ertelenmiş vergiye konu olmayan geçici farklar ve mali zararlar (*)	(42.491)	(4.549.172)
Diğer vergi gideri (**)	-	(228.272)
Ertelenmiş vergiye konu olmamış kullanılan mali zararlar	127.607	2.668.350
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarar payları etkisi	255.369	547.349
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların 7236 sayılı kanun kapsamında yapılan yasal yeniden değerlemenin iptalinden kaynaklanan vergi etkisi	271.281.985	-
Nakit akış riskinden korunma fonu etkisi	196.341.472	-
7236 sayılı kanun kapsamındaki vergi gideri	(26.779.217)	-
Diğer	652.891	609.063
Gelir tablosundaki vergi geliri/(gideri)	(614.325.221)	(16.305.407)

(*) Grup'un bağlı ortaklarından Karçel, Kardökmak ve Enbatı şirketlerinden kaynaklanmaktadır.

(**) Karçel A.Ş. ve Kardökmak A.Ş. ellerinde bulunan Kardemir hisselerine ilişkin 2017 Temmuz ayında yapılan takas nedeniyle sırasıyla 21.740.171 TL ve 20.643.338 TL tutarında temettü geliri elde etmiş ve söz konusu gelirler; hisselerin 2 yıl içinde elden çıkarılması şartıyla %75'lik kısmının Kurumlar Vergisi Kanunu m. 5/1-e bendi uyarınca vergi matrahından istisna tutulma talebinde bulunulmuştur. Ancak söz konusu bağlı ortaklıkların 5 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararlarında yer alan gerekçelerle hisse satışının yapılmamasına karar verilmiş ve iç denetim direktörlüğünce takas işlemine ilişkin inceleme yapılmıştır. Belirtilen süre zarfında hisseler satılmadığından, Grup, 5.053.226 TL tutarında birikmiş vergi ve 2.026.344 TL tutarında pişmanlık zammı tahakkuk ettirmiştir. Yapılan takas işlemi ile ilgili işlemi yapanlar hakkında Şirket tarafından 17 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile suç duyurusunda bulunulmuş ve KAP'ta açıklama yayınlanmıştır (Not: 18).

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar	(97.724.254)	18.761.505	(78.962.749)
Yeniden değerlendirme artış fonları	3.422.805.164	(422.173.782)	3.000.631.382
Nakit akış riskinden korunma fonundaki değişim	(900.546.408)	196.341.472	(704.204.936)
Diğer kapsamlı gelir tablosundaki toplam vergi gideri	2.424.534.502	(207.070.805)	2.217.463.697

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2020		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar	(47.534.029)	9.154.556	(38.379.473)
Diğer kapsamlı gelir tablosundaki toplam vergi gideri	(47.534.029)	9.154.556	(38.379.473)

27. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2021	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2020
Borsada işlem görmeyen				
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	95	73.561	95	73.561
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	<1	412.408	<1	412.408
		<u>485.969</u>		<u>485.969</u>

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla elinde bulunan kote edilmiş piyasa değeri olmayan, tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle maliyet değerleri üzerinden, varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen finansal varlıklara ilişkin bir değer düşüklüğü öngörülmemektedir.

İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar

Grup'un İştiraklerdeki Yatırımlar içerisinde gösterilen yatırımları ile hisse oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2021	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2020
Borsada işlem görmeyen				
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	10	7.817.019	10	7.817.019
		<u>7.817.019</u>		<u>7.817.019</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Adi hisse senetleri (1 Adet hisse - 1 kuruş)	114.000.000.000	114.000.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	3.852.707.238	60.651.819
100 adet (1 TL) için hisse başına kazanç	3,3796	0,0532

29. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Forward işlemleri</u>	<u>Vade</u>	Varlıklar / (Yükümlülükler)	
		31 Aralık 2021	
		Nominal Tutar (USD)	Gerçeğe uygun değer (TL)
ABD Doları Alımı / TL Satımı	3 aydan az	-	-
		-	-
<u>Forward işlemleri</u>	<u>Vade</u>	Varlıklar / (Yükümlülükler)	
		31 Aralık 2020	
		Nominal Tutar (USD)	Gerçeğe uygun değer (TL)
ABD Doları Alımı / TL Satımı	3 aydan az	103.555.000	(55.087.671)
		103.555.000	(55.087.671)

30. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

Grup'un yatırım kredilerine ilişkin uyması gereken finansal oranlar bulunmaktadır. Kreditörler, 2021 yılı konsolide finansalları üzerinden hesaplanacak söz konusu finansal oranlara ilişkin feragat mektubu imzalamıştır.

Finansal borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	53.412.235	269.916.367
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	981.103.929	444.620.759
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	2.133.225	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	1.036.649.389	714.537.126
Uzun vadeli banka kredileri	1.571.575.760	1.532.637.212
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	3.172.448	-
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.574.748.208	1.532.637.212
Toplam finansal borçlar	2.611.397.597	2.247.174.338

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

30. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Banka kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2021	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%7,50 - %10,00	99.648.565	57.672.881
ABD Doları	%2,48 - %4,56	535.640.703	482.898.905
AVRO	%0,30 - %3,65	399.226.896	1.031.003.974
		<u>1.034.516.164</u>	<u>1.571.575.760</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%0 - %10,00	198.682.065	156.274.392
ABD Doları	%2,64 - %4,69	259.820.577	525.663.807
AVRO	%0,43 - %3,12	256.034.484	850.699.013
		<u>714.537.126</u>	<u>1.532.637.212</u>
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıl içerisinde ödenecek		1.034.516.164	714.537.126
1-2 yıl içerisinde ödenecek		554.389.627	588.188.718
2-3 yıl içerisinde ödenecek		463.759.099	346.304.390
3-4 yıl içerisinde ödenecek		303.954.498	274.455.084
4-5 yıl içerisinde ödenecek		199.250.918	177.298.765
5 yıl ve daha uzun vadeli		50.221.618	146.390.255
		<u>2.606.091.924</u>	<u>2.247.174.338</u>

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçların mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	(2.247.174.338)	(1.953.394.143)
Alınan krediler	(199.469.407)	(1.371.038.285)
Kredi geri ödemeleri	930.731.432	1.591.661.961
Kredi kur farkı	(1.090.067.567)	(519.441.010)
Faiz tahakkuku	(112.044)	5.037.139
	<u>(2.606.091.924)</u>	<u>(2.247.174.338)</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup’un sermaye yapısı Not 31’de açıklanan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2021	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	267.587.450	1.424.122.001	101.807.147	5.356.753.745
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	267.587.450	658.949.585	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	267.587.450	1.375.361.459	101.807.147	5.356.753.745
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	48.760.542	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	5.456.744	839.636	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(5.456.744)	(839.636)	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	232.939.510	1.048.031.529	22.739.573	1.440.224.611
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	232.417.569	794.600.995	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	232.939.510	980.983.460	22.739.573	1.440.224.611
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	67.048.069	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	3.483.305	836.391	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.483.305)	(836.391)	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

b.2) Likidite riski yönetimi

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite riski yönetimi (devamı)

Likidite riski tablosu:

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>				
<u>31 Aralık 2021</u>		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Finansal borçlar	2.606.091.924	2.713.451.933	223.818.364	827.746.448	1.606.864.868	55.022.253
Finansal kiralama yükümlülükleri	5.305.673	6.410.976	497.317	2.053.189	3.860.470	-
Ticari borçlar	6.211.009.066	6.214.124.945	1.545.185.972	4.539.734.733	129.204.240	-
Toplam yükümlülük	8.822.406.663	8.933.987.854	1.769.501.653	5.369.534.370	1.739.929.578	55.022.253
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2020						
Finansal borçlar	2.247.174.338	2.417.452.870	281.420.999	473.499.457	1.498.882.011	163.650.402
Ticari borçlar	2.597.776.841	2.600.393.257	2.521.123.738	-	79.269.519	-
Toplam yükümlülük	4.844.951.179	5.017.846.127	2.879.118.791	473.499.457	1.578.151.530	163.650.402
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	-	778.599.383	778.599.383	-	-	-
Türev nakit çıkışları	55.087.671	(833.687.054)	(833.687.054)	-	-	-
Toplam	55.087.671	(55.087.671)	(55.087.671)	-	-	-

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Diğer
1. Ticari Alacaklar	90.229.510	3.343.656	3.026.634	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	6.000.044.675	440.488.451	8.535.605	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	6.090.274.185	443.832.107	11.562.239	-
5. Ticari Alacaklar	19.220.088	34.147	1.243.807	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	19.220.088	34.147	1.243.807	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	6.109.494.273	443.866.254	12.806.046	-
10. Ticari Borçlar	5.697.352.006	406.735.865	17.603.351	152.714
11. Finansal Yükümlülükler	934.867.364	40.113.867	26.414.552	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.024.305.638	63.418.488	11.742.738	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	7.656.525.008	510.268.220	55.760.641	152.714
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.513.902.875	36.164.076	68.215.614	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.513.902.875	36.164.076	68.215.614	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	9.170.427.883	546.432.296	123.976.255	152.714
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(3.060.933.610)	(102.566.042)	(111.170.209)	(152.714)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.060.933.610)	(102.566.042)	(111.170.209)	(152.714)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	525.786.670	30.636.010	7.784.293	-
26. İthalat	5.978.570.002	447.050.711	1.314.474	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2020			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Diğer
1. Ticari Alacaklar	34.135.842	393.968	3.458.843	87.008
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.455.176.026	188.313.304	8.088.702	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.489.311.868	188.707.272	11.547.545	87.008
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	7.961.647	230.667	695.882	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	7.961.647	230.667	695.882	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.497.273.515	188.937.939	12.243.427	87.008
10. Ticari Borçlar	2.092.936.121	272.785.262	10.052.943	-
11. Finansal Yükümlülükler	515.855.061	35.395.488	28.423.327	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	148.585.764	4.120.321	13.137.418	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.757.376.946	312.301.071	51.613.688	-
14. Ticari Borçlar	79.269.519	-	8.800.000	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.376.362.820	71.611.444	94.439.216	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.455.632.339	71.611.444	103.239.216	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.213.009.285	383.912.515	154.852.904	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	760.145.478	103.555.000	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	760.145.478	103.555.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.955.590.292)	(91.419.576)	(142.609.477)	87.008
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.715.735.770)	(194.974.576)	(142.609.477)	87.008
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	147.519.088	5.503.059	11.892.215	-
26. İthalat	2.856.743.907	389.133.699	34.191	-

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Dolar ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Dolar ve AVRO kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Şirket Yönetimi'nin 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 kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar veya zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2021	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(276.043.430)	276.043.430
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(276.043.430)	276.043.430
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(336.112.749)	336.112.749
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki	(336.112.749)	336.112.749
TOPLAM (3 + 6)	(612.156.179)	612.156.179
	31 Aralık 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	(286.242.175)	286.242.175
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(286.242.175)	286.242.175
4 - AVRO net varlık / yükümlülük	(256.922.382)	256.922.382
5 - AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO net etki	(256.922.382)	256.922.382
TOPLAM (3 + 6)	(543.164.557)	543.164.557

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Yüksek olasılıklı tahmini işlem kur riskine yönelik nakit akış riskinden korunma muhasebesi

Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ilerki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Grup, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem nakit akış riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş ve henüz gerçekleşmemiş döviz kuru dalgalanmalarını özkaynak altında muhasebeleştirmiştir.

Grup, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 etrafında riskten korunma rasyosu ve %80 ile %120 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %104, riskten korunma etkinliği ise %97 olarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2021
AVRO	
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	14.562.067
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	30.575.440
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	14.880.884
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	28.498.035
	31 Aralık 2021
ABD Doları	
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari kısım)	91.976.714
Riskten korunan kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	38.656.016
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	102.732.891
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	36.297.712

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Yüksek olasılıklı tahmini işlem kur riskine yönelik nakit akış riskinden korunma muhasebesi (devamı)

TL	31 Aralık 2021
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	554.996.262
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	370.794.203
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(614.378.451)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(347.017.298)
Riskten korunma etkinliği oranı	%104
Kaydedilmeyen etkinlik bandı içerisindeki etkinlik dışı tutar	(60.849.341)
TL	31 Aralık 2021
Riskten korunulan kalemin gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	2.518.384.779
Riskten koruma amacıyla kullanılan aracın gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	2.593.823.115
Riskten Korunma Oranı	<u><u>%97</u></u>

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket tarafından, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Defter değeri	Not
31 Aralık 2021						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	5.356.754.067	-	-	-	5.356.754.067	33
Ticari alacaklar	1.691.709.451	-	-	-	1.691.709.451	6
Finansal yatırımlar	-	8.302.988	-	-	8.302.988	27
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	2.611.397.597	-	2.611.397.597	30
Ticari borçlar	-	-	6.211.009.066	-	6.211.009.066	6
31 Aralık 2020						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	1.440.224.611	-	-	-	1.440.224.611	33
Ticari alacaklar	1.280.971.039	-	-	-	1.280.971.039	6
Finansal yatırımlar	-	8.302.988	-	-	8.302.988	27
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	2.247.174.338	-	2.247.174.338	30
Ticari borçlar	-	-	2.597.776.841	-	2.597.776.841	6

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı)

Gerçeğe uygun değer seviyesi

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Uzun vadeli finansal borçların çoğunlukla değişken faizli olması ve kısa vadede yeniden fiyatlanması nedeniyle bilanço tarihi itibarıyla taşınan defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler

	<u>31 Aralık</u> <u>2021</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam varlıklar, net	-	-	-	-
	<u>31 Aralık</u> <u>2020</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Türev finansal varlıklar	55.087.671	-	55.087.671	-
Toplam varlıklar, net	55.087.671	-	55.087.671	-

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı)

Gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen finansal olmayan varlıklar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Arsalar	2.447.262.669	-	2.447.262.669	-
Binalar	3.298.848.905	-	3.298.848.905	-
Toplam varlıklar	5.746.111.574	-	5.746.111.574	-

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Arsalar	960.484.451	-	960.484.451	-
Binalar	1.356.678.374	-	1.356.678.374	-
Toplam varlıklar	2.317.162.825	-	2.317.162.825	-

Birinci seviye: Birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri.

İkinci seviye: İlgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen piyasa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdileri içeren değerlendirme teknikleri.

Üçüncü seviye: Varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdileri içeren değerlendirme teknikleri.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması kapsamında Grup, kullanım amaçlı yeniden değerlendirilmiş arsalar ve binalarına ilişkin güncel bir değerlendirme çalışması yapmıştır.

33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kasa	322	-
Bankadaki nakit	5.356.753.745	1.440.224.611
-Vadesiz mevduatlar	1.454.907	342.976
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	5.355.298.838	1.439.881.635
	<u>5.356.754.067</u>	<u>1.440.224.611</u>

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla Grup’un vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir.

Para birimi	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
TL	103.821.532	51.547.353
ABD Doları	5.168.988.547	1.372.549.142
AVRO	82.488.759	15.785.140
	<u>5.355.298.838</u>	<u>1.439.881.635</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. 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup’un muhtelif bankalarda Mart 2022 vadeli, %0,01 ile %2,30 faiz aralığında toplam 5.168.988.547 TL tutarında ABD Doları, Ocak 2022 vadeli %0,01 ile %0,30 faiz aralığında toplam 82.488.759 TL tutarında AVRO, Ocak 2022 vadeli %15,00 ile %22,00 faiz aralığında toplam 103.821.532 TL tutarında Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020 itibarıyla Grup’un muhtelif bankalarda Şubat 2021 vadeli, %0,01 ile %3,95 faiz aralığında toplam 1.372.549.142 TL tutarında ABD Doları, Şubat 2021 vadeli %0,01 ile %3,00 faiz aralığında toplam 15.785.140 TL tutarında AVRO, Şubat 2021 vadeli %14,50 ile %19,00 faiz aralığında toplam 51.547.353 TL tutarında Türk Lirası cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır).

34. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Grup’un; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun “KGK” Resmi Gazete’de yayınlanan Kurul Karar’ına istinaden raporlama dönemi itibarıyla bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	862.000	373.500
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	2.500	-
	<u>864.500</u>	<u>373.500</u>

(*) Yukarıdaki ücretler tüm bağlı ortaklıkların yasal denetim ve ilgili diğer hizmet ücretleri dahil edilerek belirlenmiştir.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

35. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

29 Ocak 2022 tarihli ve 31734 sayılı Resmi Gazete’te yayımlanan 7352 Sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’a göre VUK mali tablolarda enflasyon düzeltmesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihine ertelenmiştir.

Ayrıca, aynı Kanun’un 2’inci maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 14’üncü madde ile kurumların yabancı paralar ve altın hesaplarının Türk Lirası mevduat ve katılma hesaplarına dönüştürülmesinden elde edilen kazançlarına istisna sağlanmıştır.

Düzenlemeye göre kurumların 31 Aralık 2021 tarihli bilançolarında yer alan yabancı paralarını, dördüncü geçici vergi dönemine ilişkin beyannamenin verilme tarihine (17 Şubat 2022) kadar Türk Lirasına çevirmeleri ve bu suretle elde edilen Türk Lirası varlığı, Geçici 14’üncü maddede öngörülen süre ve şekilde Türk Lirası mevduat ve katılma hesaplarında değerlendirmeleri durumunda yabancı paraların dönem sonu değerlemesinden kaynaklanan kur farkı kazançlarının 1 Ekim 2021 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki döneme isabet eden kısmı ve 2021 yılı dördüncü geçici vergi dönemine ilişkin beyannamenin verilme tarihine kadar (17 Şubat 2022) Türk Lirasına çevrilen hesaplarla ilgili oluşan kur farkı kazançları ile söz konusu hesaplardan dönem sonu değerlemesinden kaynaklananlar da dahil olmak üzere vade sonunda elde edilen faiz ve kar payları ile diğer kazançlar kurumlar vergisinden istina olacaktır. Bu durum ekli finansal tablolarda TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar” standardına göre düzeltme gerektirmeyen olaylar olarak değerlendirilmiştir. Grup bu düzenleme kapsamında 2021 yılına ilişkin 9.705.298 TL tutarında vergi avantajı sağlamış olup bu tutarı ekli finansal tablolarına yansıtmamıştır.