

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

**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-49
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	11
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
4. FİNANSAL BORÇLAR.....	18
5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	20
6. STOKLAR	22
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	23
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	27
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR	29
12. ÖZKAYNAKLAR	31
13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER	35
14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	36
15. FAALİYET GİDERLERİ	37
16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	38
17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER / GİDERLER	39
19. FİNANSMAN GİDERLERİ	39
20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43
23.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	49
24.MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	49

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

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		31 Mart	31 Aralık
VARLIKLAR	Not	2018	2017
Dönen Varlıklar		2.898.221.618	2.787.735.289
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.170.700.921	989.792.357
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,21	156.333.002	158.339.121
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	681.641.733	613.072.007
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	20	7.239.989	4.951.678
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		12.171.269	11.747.480
Stoklar	6	722.706.315	755.691.958
Peşin ödenmiş giderler	9	136.916.064	250.375.980
Türev finansal varlıklar		6.529.399	-
Diğer dönen varlıklar		3.982.926	3.764.708
Duran Varlıklar		4.131.174.798	4.140.035.303
Finansal yatırımlar		8.302.988	8.302.988
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		278.264	272.783
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		14.630.670	14.835.895
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		623.727	627.139
Maddi duran varlıklar	7	3.966.086.228	3.945.574.080
Maddi olmayan duran varlıklar	8	36.479.646	37.005.809
Peşin ödenmiş giderler	9	6.867.166	9.506.210
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	94.428.359	120.034.575
Diğer duran varlıklar		3.477.750	3.875.824
TOPLAM VARLIKLAR		7.029.396.416	6.927.770.592

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

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Not	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.761.212.692	2.859.825.382
Kısa vadeli borçlanmalar	4	34.043.954	46.381.702
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	426.701.215	460.729.228
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	5,21	9.945.124	2.562.623
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	1.281.422.824	1.406.117.101
Diğer borçlar			
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.279.137	1.932.604
Ertelenmiş gelirler			
-İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	9,21	167.103.056	203.096.879
-İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	749.051.920	658.095.877
Türev finansal araçlar		-	11.836.887
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	124.171	1.327.440
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	11	34.588.761	29.808.867
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	12.279.332	9.924.327
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		43.673.198	28.011.847
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.585.735.304	1.620.550.116
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.361.713.501	1.403.941.398
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar	5	42.655.191	39.572.148
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	173.333.282	169.335.769
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	8.033.330	7.700.801
ÖZKAYNAKLAR		2.682.448.420	2.447.395.094
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.682.617.533	2.447.551.236
Ödenmiş sermaye	12	1.140.000.000	1.140.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	12	(79.980.372)	(79.980.372)
Paylara ilişkin primler		11.803.953	11.803.953
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler ve gelirler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(1.777.503)	(1.777.503)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar		(182.123)	(182.123)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)	12	834.088.307	837.167.674
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	36.627.919	34.304.148
Geçmiş yıllar karları		502.357.459	250.056.427
Net dönem karı/(zararı)		235.066.297	251.545.436
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(169.113)	(156.142)
TOPLAM KAYNAKLAR		7.029.396.416	6.927.770.592

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Not			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	1.288.506.668	866.896.673
Satışların maliyeti (-)	14	(930.855.986)	(767.824.219)
BRÜT KAR		357.650.682	99.072.454
Genel yönetim giderleri (-)	15	(11.358.606)	(9.248.754)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(9.699.962)	(9.032.387)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	86.469.766	80.772.482
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(85.899.146)	(102.802.000)
ESAS FAALİYET KARI		337.162.734	58.761.795
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	17	30.469.353	8.475.000
Yatırım faaliyetlerinden oluşan zararlar	17	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları		(205.225)	(82.452)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		367.426.862	67.154.343
Finansman gelirleri	18	33.332.257	70.777.820
Finansman giderleri (-)	19	(139.952.035)	(158.627.023)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		260.807.084	(20.694.860)
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		(25.753.758)	15.087.347
Dönem vergi gelir/(gideri)	20	(147.542)	(219.286)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	20	(25.606.216)	15.306.633
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		235.053.326	(5.607.513)
NET DÖNEM KAR / (ZARARININ) DAĞILIMI			
Ana ortaklık payları		235.066.297	(5.585.030)
Kontrol gücü olmayan paylar		(12.971)	(22.483)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		0,2062	(0,0049)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI			
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç /(kayıp) fonu		-	-
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		-	-
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi		-	-
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları), vergi oranı değişim etkisi		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		235.053.326	(5.607.513)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) DAĞILIMI			
Ana Ortaklık Payları		235.066.297	(5.585.030)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(12.971)	(22.483)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)			Birikmiş Karlar									
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	ÖZKAYNAKLAR
1 Ocak 2017 İtibarıyla Bakiyeler		1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	11.803.953	4.533.749	(182.123)	884.492.540	33.450.113	361.861.436	(123.789.879)	2.237.501.123	(115.062)	2.237.386.061
Net dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.585.030)	(5.585.030)	(22.483)	(5.607.513)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.585.030)	(5.585.030)	(22.483)	(5.607.513)
Geri alınan paylar		-	-	(698.110)	-	-	-	-	-	-	-	(698.110)	-	(698.110)
Transferler	12	-	-	-	-	-	(3.522.867)	854.035	(121.121.047)	123.789.879	-	-	-	-
31 Mart 2017 İtibarıyla Bakiyeler		1.140.000.000	4.613.596	(79.980.372)	11.803.953	4.533.749	(182.123)	880.969.673	34.304.148	240.740.389	(5.585.030)	2.231.217.983	(137.545)	2.231.080.438
1 Ocak 2018 İtibarıyla Bakiyeler		1.140.000.000	4.613.596	(79.980.372)	11.803.953	(1.777.503)	(182.123)	837.167.674	34.304.148	250.056.427	251.545.436	2.447.551.236	(156.142)	2.447.395.094
Net dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	235.066.297	235.066.297	(12.971)	235.053.326
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	235.066.297	235.066.297	(12.971)	235.053.326
Geri alınan paylar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	12	-	-	-	-	-	(3.079.367)	2.323.771	252.301.032	(251.545.436)	-	-	-	-
31 Mart 2018 İtibarıyla Bakiyeler		1.140.000.000	4.613.596	(79.980.372)	11.803.953	(1.777.503)	(182.123)	834.088.307	36.627.919	502.357.459	235.066.297	2.682.617.533	(169.113)	2.682.448.420

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Not	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		427.546.883	181.480.498
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı) (A)		235.053.326	(5.607.513)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler (B)		145.847.159	140.506.630
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	6	5.070	(76.228)
Şerefiye değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	-	-
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	7.864.758	9.580.182
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	(33.815)	179.490
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile ilgili düzeltmeler	10	3.435.571	7.964.883
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	20	25.753.758	(15.087.347)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7-8	37.909.067	27.023.017
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	22.933.447	25.094.949
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(12.293.392)	(3.550.615)
Vadeli ahmlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		17.804.041	6.685.762
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	16	121.594	300.284
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(18.366.286)	8.184.491
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İş ortaklıklarının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		205.225	82.452
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	17	(30.017.723)	(8.072.694)
Takas işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		4.213.804	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		86.312.050	82.198.004
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler (C)		55.199.506	49.166.134
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(36.710.079)	(724.376)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(429.270)	(7.078.774)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmele		20.787.778	(5.773.371)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		31.967.685	(65.113.307)
Pesin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		116.098.960	14.088.906
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmele		(131.990.173)	210.749.585
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		179.856	10.754.701
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		55.294.749	(107.737.230)
Faaliyetlerden elde edilen nakit çıkışları (A+B+C)		436.100.001	184.065.251
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(3.867.245)	(2.008.232)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		(1.046.751)	-
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(3.639.122)	(576.521)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		-	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(43.674.420)	(41.589.401)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışları	7	151.624	937.556
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımları	7	(43.826.044)	(41.742.446)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	-	(640.940)
Alınan temettüleri		-	554.539
Diğer nakit girişleri (çıkışları)			(698.110)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(203.876.518)	(181.508.177)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		128.689.393	5.120.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit . çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(320.768.001)	(169.810.836)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.197.083)	(345.393)
Türev araçlardan nakit girişleri		3.277.965	6.934.370
Türev araçlardan nakit çıkışları		(7.491.769)	-
Alınan Faiz	18	12.293.392	3.550.615
Ödenen Faiz	19	(17.767.796)	(26.956.933)
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(912.619)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		179.995.945	(41.617.080)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		989.792.357	329.638.278
SENE SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER		1.169.788.302	288.021.198

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; 8 Haziran 1998 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamış ve 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

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

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Ortaklık oranı (%)	
		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Karçel")	Çelik yapı imalatı ve montajı	99,99	99,99
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. ("Kardökmak")	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	99,99
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enbatı")	Enerji	99,50	99,50
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (Kardemir Sigorta) (*)	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	95,00

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

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yıl içerisinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018			
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	3.277	856	4.133
Karçel	65	18	83
Kardökmak	32	37	69
Enbatı	-	13	13
Toplam	3.374	924	4.298

31 Aralık 2017			
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	3.177	842	4.019
Karçel	68	17	85
Kardökmak	36	36	72
Enbatı	-	14	14
Toplam	3.281	909	4.190

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların hazırlanış esasları ve muhasebe politikaları

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

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

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

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

Geçerli (fonksiyonel) ve raporlama para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2018 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla detayları, Şirket'in ilgili bağlı ortaklıklarındaki ortaklık oranları ve oy kullanım gücü aşağıdaki gibidir:

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

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

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Ortaklık oranı (%)	
			31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Karçimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Karçimsa")	Türkiye	Çimento	49,00	49,00
Voestalpine - Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Vademsaş")	Türkiye	Demiryolu sistemleri	25,06	25,06

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

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

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

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

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik Ve Yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

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

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri önemli düzeyde olmamıştır.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

İii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Yeni Ve Düzeltilmiş Standartlar Ve Yorumlar

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

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, öz kaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müsterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TMS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	2.042	213
Bankadaki nakit	1.169.904.503	989.115.787
-Vadesiz mevduatlar	2.660.672	5.650.665
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	1.167.243.833	983.465.122
Diğer	794.376	676.357
	1.170.700.921	989.792.357
Bloke mevduatlar(*)	(912.619)	(637.500)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.169.788.302	989.154.857

(*) 31 Mart 2018 itibarıyla Grup'un Eximbank hesaplarında 912.619 TL tutarında bloke mevduatı mevcuttur. (31 Aralık 2017: 637.500 TL.) İlgili bloke mevduat, 24.336.500 TL (5.000.000 Avro) tutarındaki işletme kredisinin ihracat taahhüdü olarak bloke tutulmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir.

Para birimi	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
TL	1.201.658	-
USD	1.131.968.734	980.596.415
EUR	34.073.441	2.868.707
	1.167.243.833	983.465.122

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

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar	34.043.954	46.381.702
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	425.643.316	459.514.447
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	1.057.899	1.214.781
Tahvil borçlanmaları (*)	-	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	460.745.169	507.110.930
Uzun vadeli finansal borçlar	1.360.976.956	1.403.137.351
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	736.545	804.047
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.361.713.501	1.403.941.398
Toplam finansal borçlar	1.822.458.670	1.911.052.328

Finansal kiralama yükümlülükleri hariç finansal borçların 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 11,53 - % 14,48	103.899.014	-
ABD Doları	% 4,45 - % 9,45	258.465.762	782.834.402
AVRO	% 0,47 - % 3,32	97.322.494	578.142.554
		459.687.270	1.360.976.956
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 11,53 - % 14,48	155.714.453	-
ABD Doları	% 3,48 - % 8,48	257.875.999	830.195.190
AVRO	% 0,52 - % 3,62	92.305.697	572.942.161
		505.896.149	1.403.137.351

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL BORÇLAR (devam)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir (finansal kiralama borçları hariç):

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	459.687.270	505.896.149
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	321.000.471	318.807.270
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	243.648.936	237.201.032
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	228.124.396	230.076.190
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	176.827.268	187.239.835
5 yıl ve daha uzun vadeli	391.375.885	429.813.024
	1.820.664.226	1.909.033.500

a) Finansal kiralama yükümlülükleri

		31 Mart 2018
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	118.764	578.059
USD	98.089	387.345
TL	92.495	92.495
		1.057.899
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
USD	149.456	590.187
TL	146.358	146.358
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		736.545
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		1.794.444

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devam)

		31 Aralık 2017
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	160.650	725.415
USD	99.637	375.822
TL	113.544	113.544
	373.831	1.214.781
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
USD	174.365	657.687
TL	146.360	146.360
	320.725	804.047
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri	694.556	2.018.828

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	117.109.221	119.525.960
Vadeli çekler ve alacak senetleri	569.404.666	501.260.063
Gelir tahakkukları	3.121.183	210.342
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21) (*)	156.333.002	158.339.121
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(123.287)	(218.503)
Ticari alacak reeskontu (-)	(7.870.050)	(7.705.855)
	837.974.735	771.411.128

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar, vadeli çekler karşılığında gerçekleştirilen satışların rapor tarihi itibarıyla bakiyesini anlatmaktadır.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 43 gündür (2017: 54 gün).

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

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

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

b) Ticari borçlar:

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

	31 Mart	31 Aralık
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ticari borçlar	1.280.496.710	1.396.266.123
Gider tahakkukları	1.579.387	10.362.834
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	9.945.124	2.562.623
Borç senetleri	38.268	137.084
Ticari borçlar reeskontu (-)	(691.541)	(648.940)
	<u>1.291.367.948</u>	<u>1.408.679.724</u>

Ticari borçların ortalama vadesi 122 gündür (31 Aralık 2017:114 gün).

c) Uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Mart	31 Aralık
<u>Uzun vadeli ticari borçlar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	42.655.191	39.572.148
	<u>42.655.191</u>	<u>39.572.148</u>

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

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	210.844.125	256.147.697
Yarı mamüller	145.565.545	130.010.737
Mamüller	121.071.183	145.182.494
Diğer stoklar (*)	250.804.998	229.925.496
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.579.536)	(5.574.466)
	722.706.315	755.691.958
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(5.574.466)	(10.813.859)
Cari dönem gideri	-	-
Konusu kalmayan karşılık	(5.070)	76.228
Kapanış bakiyesi	(5.579.536)	(10.737.631)

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

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

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Özel Maliyetler	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	704.202.770	49.807.202	780.490.324	2.637.705.342	111.886.208	19.279.024	13.567.939	658.676.085	4.975.614.894
Alımlar (*) (**)(***)	-	4.880	-	5.356.412	-	30.018	1.295.191	50.253.431	56.939.932
Çıkışlar	-	-	(134.329)	(1.627.705)	-	-	(605.920)	-	(2.367.954)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (****)	-	466.662	113.136	508.113	-	-	-	(1.315.735)	(227.824)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	704.202.770	50.278.744	780.469.131	2.641.942.162	111.886.208	19.309.042	14.257.210	707.613.781	5.029.959.048
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(16.534.012)	(60.053.215)	(889.334.793)	(50.563.098)	(4.986.019)	(8.569.677)	-	(1.030.040.814)
Dönem gideri	-	(430.930)	(6.853.790)	(26.645.843)	(69.792)	(1.634.140)	(414.595)	-	(36.049.090)
Çıkışlar	-	-	10.368	1.601.140	-	-	605.576	-	2.217.084
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(16.964.942)	(66.896.637)	(914.379.496)	(50.632.890)	(6.620.159)	(8.378.696)	-	(1.063.872.820)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	704.202.770	33.313.802	713.572.494	1.727.562.666	61.253.318	12.688.883	5.878.514	707.613.781	3.966.086.228

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 13.304.332 TL'dir (31 Mart 2017: 22.025.355 TL). Grup'un cari dönemde TL dışındaki döviz cinsinden yatırım kredilerinden kaynaklı aktifleşebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin borçlanma oranı %15'dir. (2017: %15).

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Grup'un maddi duran varlıklarının üzerinde banka kredi borçlarının teminatı olarak 495.179.000 TL, 3.300.000 ABD Doları, 84.453.800 Avro işletme rehini, ayrıca 75.000.000 TL, 32.925.211 ABD Doları ve 21.085.000 Avro tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 495.179.000 TL, - ABD Doları, 84.853.800 Avro işletme rehini, 75.000.000 TL, 32.925.211 ABD Doları ve 21.085.000 Avro ipotek).

Maddi duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Üretim ile ilişkilendirilen	(36.049.090)	(30.112.007)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(843.677)	(759.600)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(3.412)	(96.128)
	(36.896.179)	(30.967.735)

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. MADDE OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Serefiye

Maliyet değeri	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Enbatı	9.338.820	9.338.820
Şerefiye değer düşüklüğü	(3.927.115)	(3.927.115)
	5.411.705	5.411.705

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Devam eden aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	9.838.483	15.298.734	16.911.864	411.956	42.461.037
Alımlar	4.415	86.029	-	-	90.444
Çıkışlar	(206.799)	-	-	-	(206.799)
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	227.824	-	-	227.824
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.636.099	15.612.587	16.911.864	411.956	42.572.506
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.808.926)	(7.651.052)	-	(406.955)	(10.866.933)
Dönem gideri	(188.785)	(654.005)	-	(887)	(843.677)
Çıkışlar	206.045	-	-	-	206.045
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.791.666)	(8.305.057)	-	(407.842)	(11.504.565)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	6.844.433	7.307.530	16.911.864	4.114	31.067.941

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Üretim ile ilişkilendirilen	(815.123)	(563.495)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(25.165)	(16.807)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(3.389)	(2.117)
	(843.677)	(582.419)

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları	134.833.375	248.491.703
Gelecek aylara ait giderler	2.796.305	2.597.893
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(713.616)	(713.616)
	136.916.064	250.375.980
	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	(713.616)	(3.346.627)
Cari dönem gideri	-	-
Kapanan karşılıklar	-	1.112.343
	(713.616)	(2.234.284)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	8.133.835	10.772.879
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(1.266.669)	(1.266.669)
	6.867.166	9.506.210
	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	(1.266.669)	(1.266.669)
Cari dönem gideri	-	-
	(1.266.669)	(1.266.669)

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları(*)	749.053.749	658.095.877
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 29)	167.101.227	203.096.879
	916.154.976	861.192.756

(*)Alınan sipariş avanslar ileri vadeli çeklerden oluşmaktadır.

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	8.033.330	7.700.801
	8.033.330	7.700.801

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	8.843.761	9.924.327
Diğer karşılıkları	3.435.571	-
	12.279.332	9.924.327

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

Devam eden davalar nedeniyle ayrılan karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	9.924.327	8.608.531
Cari dönem gideri	-	179.490
Cari dönemde yapılan ödemeler	(1.046.751)	-
Konusu kalmayan karşılıklar	(33.815)	-
Kapanış bakiyesi	8.843.761	8.788.021

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	167.845.424	164.305.026
Kullanılmamış izin karşılığı	5.706.372	5.030.743
	173.551.796	169.335.769

Kıdem tazminatı karşılığı

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer firma tarafından hesaplanmış, hesaplamada öngörülen birim kredi yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Faiz oranı	%10,50	%10,50
Enflasyon oranı / Maaş artış oranı	%6,00	%6,00
Net iskonto oranı	%4,25	%4,25

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Mart 2018 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 ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %2,4 ile %2,99 aralığındadır.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devam)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	164.305.026	137.952.923
Hizmet maliyeti	3.209.037	4.328.176
Faiz maliyeti	4.198.606	3.932.674
Aktüeryal kayıp (kazanç)	-	-
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(3.867.245)	(2.008.232)
Kapanış bakiyesi	167.845.424	144.205.541

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir.

Duyarlılık analizi

	İskonto oranı	
Oran değişimi	%1 Artış	%1 Azalış
Kıdem tazminatı karşılığı artışı (azalışı)	(8.051.057)	8.837.564
	Maaş artış oranı	
Oran değişimi	%1 Artış	%1 Azalış
Kıdem tazminatı karşılığı artışı (azalışı)	9.141.151	(8.452.954)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	5.030.743	2.661.520
Dönem gideri/(konusu kalmayan karşılık),net	457.115	1.319.332
Kapanış bakiyesi	5.487.858	3.980.852

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2018		31 Aralık 2017
	%		%	
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		(550.000)		(550.000)
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(148.110)		(148.110)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(79.980.372)		(79.980.372)
		1.064.633.224		1.064.633.224

1995 yılından itibaren faaliyetlerine özel sektör kuruluşu olarak devam eden Şirket'in bu tarihte yer alan A ve B grubu hisse sahipleri sırasıyla, "Kardemir A.Ş. Çalışanları" ve "Karabük ve Safranbolu Sanayi ve Ticaret Odası ve Esnafı"dan oluşmuştur. Geriye kalan D grubu hisseler ise "Bölge Halkı, Kardemir A.Ş. Emeklileri ve Halka Açık Paylar"dan oluşmuştur. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 114.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017 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.

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. ÖZKAYNAKLAR (devam)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	35.476.452	33.457.874
Statü yedekleri	1.151.467	846.274
	36.627.919	34.304.148

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

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

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR (devam)

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

13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve yürürlüğe giren Seri: II-14.1 No’lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar Dağıtım

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

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. ÖZKAYNAKLAR (devam)

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu

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

Özkaynaklarda kayıtlara alınan maddi duran varlıklara ilişkin yeniden değerlendirme artışları fonunun detayı ve 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Mart 2017	
	Arsalar	Binalar	Arsalar	Binalar
Açılış, 1 Ocak	603.988.112	233.179.562	638.474.073	246.018.467
Cari dönem değerlendirme fonu amortisman etkisi, vergi sonrası	-	(3.075.604)	-	-
Çıkışlar etkisi	-	(3.763)	-	(3.086.458)
Vergi oranı değişim etkisi	-	-	-	(436.409)
Kapanış, 31 Mart	603.988.112	230.100.195	638.474.073	242.495.600

Tanımlanmış Fayda Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) Fonu

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

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.576.072.499	639.148.444	55.909.442	147.133.577
Teminat	362.186.132	68.969.444	22.984.231	41.594.777
Rehin	906.240.981	495.179.000	0	84.453.800
İpotek	307.645.386	75.000.000	32.925.211	21.085.000
	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	1.576.072.499-	639.148.444	55.909.442	147.133.577
	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.496.460.406	639.130.850	57.089.820	142.175.277
Teminat	325.530.351	68.951.850	24.164.609	36.636.477
Rehin	876.530.134	495.179.000	-	84.453.800
İpotek	294.399.921	75.000.000	32.925.211	21.085.000
	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-
	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, rehin ve ipotekler	1.496.460.406	639.130.850	57.089.820	142.175.277

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un öz kaynaklarına oranı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017: %0).

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER (devamı)

Diğer taahhütler

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içinde	6.700.000	9.500.000
1 – 5 yıl arası	24.000.000	24.000.000
	30.700.000	33.500.000

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar, net

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Yurt içi satışlar	1.145.874.053	737.335.326
Yurt dışı satışlar	153.466.935	135.401.577
Satış iadeleri (-)	(270.715)	(30.520)
Satış iskontoları (-)	(10.508.582)	(5.809.710)
Diğer indirimler(-)	(55.023)	-
	1.288.506.668	866.896.673

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
İlk madde ve malzeme giderleri ve mamul kullanımları	(703.270.667)	(600.899.044)
Genel üretim giderleri	(100.882.545)	(62.789.424)
Personel giderleri	(90.071.682)	(77.871.088)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(36.626.022)	(26.144.953)
Stok değer düşüş karşılığı geliri/(gideri) (Not 6)	(5.070)	76.228
Satılan ticari mallar maliyeti	-	(195.938)
	(930.855.986)	(767.824.219)

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(11.358.606)	(9.248.754)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(9.699.962)	(9.032.387)
	(21.058.568)	(18.281.141)
a) Genel yönetim giderleri detayı:		
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Personel giderleri	(4.982.729)	(4.041.577)
Taşeron giderleri	(1.444.212)	(1.634.586)
Yönetim kurulu aylıkları	(1.167.173)	(871.999)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.130.735)	(779.819)
Bakım onarım giderleri	(290.456)	(264.486)
Reklam ve pazarlama gideri	(223.061)	(461.829)
Faaliyet giderlerine yansıyan enerji giderleri	(100.168)	(138.746)
Personel taşıma giderleri	(111.698)	(76.366)
Diğer	(1.908.374)	(979.346)
	(11.358.606)	(9.248.754)
b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:		
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Nakliye giderleri	(5.471.451)	(4.624.973)
Personel giderleri	(1.477.305)	(1.230.589)
Reklam ve pazarlama giderleri	(945.643)	(911.054)
Taşeron giderleri	(350.267)	(515.391)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(152.310)	(98.245)
Diğer	(1.302.986)	(1.652.135)
	(9.699.962)	(9.032.387)

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	63.776.810	74.808.138
Reeskont faiz gelirleri	8.261.336	2.642.187
Ceza ve tazminat gelirleri	8.655.356	517.508
Elektrik satış gelirleri	235.345	1.235.290
Diğer	5.540.919	1.569.359
	86.469.766	80.772.482

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(61.909.587)	(92.612.049)
Akreditif komisyon giderleri	(9.531.874)	(4.880.587)
Reeskont faiz giderleri	(8.382.930)	(2.942.471)
Ceza ve tazminat giderleri	(617.590)	(76.297)
Elektrik ve su giderleri	(302.056)	(232.723)
Diğer	(5.155.109)	(2.057.873)
	(85.899.146)	(102.802.000)

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	30.017.723	8.072.694
Kira gelirleri	451.630	402.306
	30.469.353	8.475.000

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Faiz gelirleri	12.293.392	3.550.615
Finansal borçlanmalar ve varlıklara ilişkin kur farkı gelirleri	11.231.501	56.799.560
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	6.529.399	-
Türev finansal araçlara ilişkin gelirler	3.277.965	6.841.666
Swap işlem gelirleri	-	3.585.979
	33.332.257	70.777.820

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Finansal borçlanmalar ve varlıklara kur farkı giderleri	(102.890.364)	(116.179.818)
Finansal borçlanmalar faiz giderleri	(22.933.447)	(21.861.349)
Türev finansal araçlara ilişkin giderler	(7.491.769)	(8.184.491)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(4.198.606)	(3.932.674)
Tahvil faiz giderleri	-	(3.233.600)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	-	(2.453.801)
Diğer	(2.437.849)	(2.781.290)
	(139.952.035)	(158.627.023)

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(2.267.681)	(1.756.385)
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	9.383.499	5.380.623
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(124.171)	(1.327.440)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	7.239.989	4.951.678
	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
<u>Vergi geliri / (gideri):</u>		
Dönem kurumlar vergisi gideri	(147.542)	(219.286)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(25.606.216)	15.306.633
Toplam vergi geliri / (gideri)	(25.753.758)	15.087.347

Kurumlar vergisi

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

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye'de ve diğer ülkelerde kurulmuş bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

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 incelenebilmekte.

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi(devamı)

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

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

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

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

Gelir vergisi stopajı

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

Yatırım teşvikleri

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

Söz konusu yatırımlar, yeni teşvik mevzuatına göre 3. Bölge desteklerinden faydalanacak olup %50 yatırıma katkı oranına ve 90% indirimli kurumlar vergisine sahiptir. Grup yönetimi, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamaların tamamının teşvik belgesi bütçesini aşan kısmını da dahil olmak üzere tamamının teşvik belgesi kapanış vizesinde kabul edileceği varsayımıyla ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmesinde dikkate almıştır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bu yatırım teşvik belgesi kapsamında 576.441.970 TL (31 Aralık 2017: 540.099.822 TL) yatırım harcaması yapılmış olup cari dönem yasal vergi karşılığında vergilendirilebilir mali kar elde edilmiş olmasına rağmen, Şirket’in 2015 ve 2016 yıllarından gelen taşınan mali zararları olması sebebiyle kullanılan vergi avantajı bulunmamaktadır. Şirket söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamalarına isabet eden vergi avantajına ilişkin ertelenmiş vergi hesaplamasında yatırım katkı oranı nispetinde hak edilen vergi avantajını tespit ederken kümülatif yöntem ile hesaplama yapmış olup, 13 Şubat 2017 tarihli ve 2017/9917 numaralı Bakanlar Kurulu Kararı’na istinaden, 2017 yılındaki harcamalar için yatırıma katkı oranı %65 olarak dikkate alınmıştır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 23.622.395 TL yatırım teşvik belgesi kapsamında ilave bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2017: 67.942.569).

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	31.942.583	32.027.481
Diğer borç ve gider karşılıkları	6.155.067	6.054.724
Stoklara ilişkin düzeltmeler	2.414.858	5.068.700
Kullanılmamış izin karşılığı	1.188.024	1.057.264
Taşınan mali zararlar	-	24.816.055
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(188.069.752)	(188.947.518)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	243.715.881	239.208.984
Diğer	(2.918.302)	748.885
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	94.428.359	120.034.575

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	120.034.575	120.928.330
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(25.606.216)	15.306.633
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	-	-
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	94.428.359	136.234.963

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
<u>İştirakler</u>		
Erdemir Maden A.Ş.	30.017.723	-
Karçimsa (2)	2.008.606	785.819
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	141.402	288.196
Vademsaş	2.120	-
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1) (*)	61.416.000	43.082.000
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1) (*)	37.789.269	55.276.310
Kroman Çelik A.Ş. (1) (*)	24.861.386	58.829.884
Diğer	96.496	76.912
	156.333.002	158.339.121

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
<u>İştirakler</u>		
Erdemir Maden Sanayi San. Tic. A.Ş.	6.704.174	145.336
Karçimsa (2)	1.010.082	-
Kardemir Sigorta	20.027	-
<u>Diğer</u>		
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	1.201.499	1.219.936
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	940.223	722.573
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	42.208	136.683
Yolbulan Nakliyat	16.166	-
Yolbulan Çelik San. ve Tic A.Ş.	10.745	-
Diğer	-	2.692
	9.945.124	2.562.623

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları</u>		
<u>İştirakler</u>		
Vademsaş (2)	-	628
<u>Diğer</u>		
Kroman Çelik A.Ş. (1)	64.187.525	120.215.435
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	57.161.267	60.960.443
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	44.473.442	21.182.600
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.278.232	734.847
Diğer	2.590	2.926
	167.103.056	203.096.879
	1 Ocak - 31 Mart 2018	
	Satışlar (*)	Alışlar (**)
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>		
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa (2)	1.143.535	4.230.655
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	-	59.322.303
Vademsaş (2)	649.624	-
Ermaden(3)	-	50.405.584
Kardemir Sigorta	-	11.670
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	100.802.446	865.987
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	86.311.213	10.547.559
Kroman Çelik A.Ş. (1)	82.926.339	430.922
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.115.110	4.684.022
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	-	13.155.557
Yolbulan Nakliyat(1)	-	31.721
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	-	7.722.516
Diğer	102	-
	272.948.369	151.408.496

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

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

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2017	
	Satışlar	Alışlar
İlişkili taraflarla olan işlemler		
<u>İştirakler</u>		
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	337.198	4.273.372
Karçimsa (2)	259.377	773.933
Vademsaş (2)	225.430	-
Ermaden	-	20.775.253
Kardemir Sigorta	-	273
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	66.622.761	307.938
Kroman Çelik A.Ş. (1)	62.368.313	1.450.315
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	57.333.879	5.209.639
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	2.061.599	1.016.559
Yolbulan Nakliyat(1)	116.879	132.952
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	24.296	5.076.202
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	10.998	1.994.422
	189.360.730	41.010.858

(1) Ana ortaklar tarafından yönetilen veya üzerinde önemli etkisi olan şirketler.

(2) İş ortaklıkları

(3) Finansal yatırımlar

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	2.382.618	1.802.645
	2.382.618	1.802.645

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

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Piyasa riski yönetimi

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

Kur riski yönetimi

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

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

31 Mart 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.582.209	741.996	73.210	295.802
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.167.809.643	290.295.054	4.409.735	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	13.938.546	531.254	2.432.700	
3. Diğer	-			
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.185.330.398	291.568.304	6.915.645	295.802
5. Ticari Alacaklar	6.713.374	360.657	1.086.675	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-			
7. Diğer	-			
8. DURAN VARLIKLAR	6.713.374	360.657	1.086.675	0
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.192.043.772	291.928.961	8.002.321	295.802
10. Ticari Borçlar	1.092.548.620	272.199.791	3.628.062	
11. Finansal Yükümlülükler	355.788.256	65.452.597	19.995.171	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	54.876.351	1.504.979	10.053.488	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-			
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.503.213.226	339.157.367	33.676.720	0
14. Ticari Borçlar	-			
15. Finansal Yükümlülükler	1.360.976.956	198.241.131	118.780.957	
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	496.832	125.815	0	
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-			
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.361.473.788	198.366.946	118.780.957	0
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.864.687.015	537.524.313	152.457.678	0
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	415.206.103	105.144.750		
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(415.206.103)	(105.144.750)	0	
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.257.437.139)	(140.450.602)	(144.455.357)	295.802
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.686.581.788)	(245.595.352)	(144.455.357)	295.802
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri				
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	3.068.414	777.030		
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	415.206.103	105.144.750	-	0
25. İhracat	58.454.991	14.727.878	62.311	-
26. İthalat	379.622.503	95.974.751	128.985	-

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Kur riski yönetimi /devamı)

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

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Kur riski yönetimi /devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki artışı ifade eder.

31 Mart 2018

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(96.983.149)	96.983.149
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	3.068.414	(3.068.414)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(93.914.735)	93.914.735
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(70.310.756)	70.310.756
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(70.310.756)	70.310.756
TOPLAM (3 + 6)	(164.225.491)	164.225.491

31 Mart 2017

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

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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.