

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

**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolar ve bağımsız
denetçi raporu**

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	1-5
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	6-7
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	8
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	9
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	10
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	11-95
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	11
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12
3. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI	41
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	48
5. FİNANSAL BORÇLAR	49
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	51
7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	54
8. STOKLAR	55
9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	56
10. FİNANSAL YATIRIMLAR	58
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	59
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	61
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	63
14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	64
15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	64
16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	65
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR	66
18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	68
19. ÖZKAYNAKLAR	69
20. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER	73
21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	74
22. FAALİYET GİDERLERİ	75
23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	76
24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	76
25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER / GİDERLER	77
26. FİNANSMAN GELİRLERİ	78
27. FİNANSMAN GİDERLERİ	78
28. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	79
29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	82
30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	83
31. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	85
32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	86
33. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	93
34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	95
35. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	95

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	Kilit denetim konularının denetimde nasıl ele alındığı
Stok değer düşüklüğü Grup, stoklarını maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleşirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilmektedir. Ayrıca, yavaş hareket eden, fazlalık ve artık kalemler için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Grup'un stok seviyeleri ve stok karşılıklarının tahminler içermesi sebebiyle bu alan, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2018 itibarıyla Grup'un 1.646.991.711 TL brüt stoku mevcut olup stoklarının üzerinde toplam 1.852.219 TL karşılık bulunmaktadır. Stoklar ile ilgili açıklamalar Not 8'de yapılmıştır.	Stok kalemleri için karşılık oluşturulmasında kullanılan, süreç, yöntem ve varsayımlar denetim çalışmaları sırasında değerlendirilmiştir. Stok listeleri üzerinden tespit edilen, son hareketleri uzun süre önce gerçekleşmiş stok kalemleri için karşılık tutarı değerlendirilmiş olup net gerçekleşebilir değer testi için gerçekleştirilen prosedürler; dönem sonu itibarıyla finansal tablolarda taşınan envanterin birim maliyetlerine dağıtım ve ulaştırma maliyetlerinin eklenmiş halinin; Grup'un düzenli olarak açıkladığı satış fiyatları ve bilanço sonrası dönemde kesilen satış faturalarındaki ile karşılaştırılmasını içermektedir.
Yapılmakta olan yatırımların maddi ve maddi olmayan duran varlıklara sınıflanması, yararlı ömürler ve amortismanı Grup'un yapılmakta olan yatırımlar hesabında bulunan bakiyesi öncelikli olarak ray sertleştirme üretim tesisleri ve sinter toz toplama tesisleri için yapılan harcamalardan oluşmaktadır. 2018 yılı içerisinde 188.313.605 TL'lik yapılmakta olan yatırımını maddi duran varlıklar hesabına, 1.865.774 TL'lik kısmını ise maddi olmayan duran varlıklar hesabına transfer etmiştir. Yararlı ömürler önemli ölçüde muhakeme ve tahmin içerdiği için kilit denetim konusu olarak belirtilmiştir. Yapılmakta olan yatırımlara ve yararlı ömürlere ilişkin açıklamalar Not 2.3 Not 2.4 ve Not 11'de yapılmıştır.	Yapılmakta olan yatırımlardan maddi duran varlık hesaplarına transfer olan kalemlerin finansal tablolarda açıklanan değerleri ile ilgili olarak uyguladığımız prosedürler, amortisman hesaplamalarının muhasebeleştirme süreci üzerindeki kontrollerin tasarımı ve uygulama etkinliği ile Grup yönetiminin yapılmakta olan yatırım bakiyelerinin farklı maddi duran varlık hesaplarına sınıflandırılmasının değerlendirilmesidir. Bu kapsamda ayrıca, bu maddi duran varlıklarla benimsenen amortisman politikasının ve yararlı ömürleri Grup'un muhasebe politikası ile değerlendirilerek bağımsız olarak bir amortisman gideri yeniden hesaplanmıştır. Bu hesaplama Grup'un amortisman giderleri ile karşılaştırılarak Grup'un ilgili maddi duran varlık kalemleri sınıflamasına ilişkin açıklamasının yeterliliği incelenmiştir.

Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi metodu ile muhasebeleştirilmesi	
Grup, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında arsa ve binaları, Aralık 2018 tarihi itibarıyla SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarının sonuçlarına bağlı olarak gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirmeye devam etmiştir ve ilgili aktiflerin net defter değeri 998.021.976 TL artmış ve vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklar altında yer alan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları içerisinde 824.084.493 TL değer artışı olarak yansıtılmıştır. Söz konusu işlemlerin karmaşıklığı ve önemli muhakeme ve varsayımlar içermesi denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Maddi duran varlıklar ile ilgili detaylı açıklamalar Not 2.4 ve Not 11'de yer almaktadır	Tarafımızca, yönetim tarafından atanan gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir. Denetimimizde yeniden değerlendirme modeline göre ölçülen ilgili maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerine esas teşkil eden söz konusu değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan yöntemlerin uygunluğu değerlendirilmiştir. Bağımsız değerlendirme uzmanlarının değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile uygunluğunun kontrolü için kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanları çalışmalara dahil edilmiştir. Bu çerçevede söz konusu gayrimenkul değerlendirme hesaplamaları üzerinde uzmanların yürüttüğü çalışmalar ve incelemeler sonucunda, değerlendirme raporunda kullanılan tahminlerin ve varsayımların Grup'un bağımsız değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen gerçeğe uygun değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığının tarafımızca değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir. Kullanılan değerlendirme metodunun doğruluğunu, ilgili arsa ve binaların kullanım amaçları ile birlikte değerlendirilerek kontrol edilmiş ve gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metrekareler ile ilgili gayrimenkullerin tapu kayıtları karşılaştırılmıştır. Ayrıca yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin TMS 16 uyarınca uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

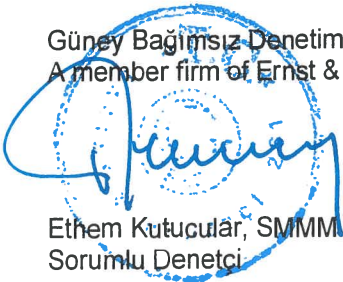
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ethem Kutucular'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
VARLIKLAR	Not		
Dönen Varlıklar		2.913.800.401	2.787.735.289
Nakit ve nakit benzerleri	4	272.693.924	989.792.357
Finansal yatırımlar		10.367.460	-
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6,30	182.079.336	158.339.121
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	625.251.807	613.072.007
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	28	11.190.576	4.951.678
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	58.844.522	11.747.480
Stoklar	8	1.645.139.492	755.691.958
Peşin ödenmiş giderler	15	101.854.532	250.375.980
Türev finansal varlıklar	31	-	-
Diğer dönen varlıklar	18	6.378.752	3.764.708
Duran Varlıklar		5.318.966.818	4.140.035.303
Finansal yatırımlar	10	485.969	485.969
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	10	7.817.019	7.817.019
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	273.893	272.783
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	15.314.727	14.835.895
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	613.142	627.139
Maddi duran varlıklar	11	5.206.339.359	3.945.574.080
Maddi olmayan duran varlıklar	12	32.882.836	37.005.809
Peşin ödenmiş giderler	15	53.111.776	9.506.210
Ertelenmiş vergi varlıkları	28	988.090	120.034.575
Diğer duran varlıklar	18	1.140.007	3.875.824
TOPLAM VARLIKLAR		8.232.767.219	6.927.770.592

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.105.625.393	2.859.825.382
Kısa vadeli borçlanmalar	5	21.449.567	46.381.702
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	473.774.526	460.729.228
Ticari borçlar			
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6,30	2.838.375	2.562.623
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	1.375.586.033	1.406.117.101
Diğer borçlar			
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	7	2.880.751	1.932.604
Ertelenmiş gelirler			
- <i>İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler</i>	15,30	21.460.660	203.096.879
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler</i>	15	82.784.715	658.095.877
Türev finansal araçlar	31	41.482.563	11.836.887
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28	5.351.175	1.327.440
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	14	26.350.398	29.808.867
Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	10.856.255	9.924.327
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	40.810.375	28.011.847
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.040.026.035	1.620.550.116
Uzun vadeli borçlanmalar	5	1.492.370.210	1.403.941.398
Ticari borçlar			
- <i>İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar</i>	6	53.046.400	39.572.148
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	184.366.638	169.335.769
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	302.494.087	-
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler</i>	15	7.748.700	7.700.801
ÖZKAYNAKLAR		4.087.115.791	2.447.395.094
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.087.115.765	2.447.551.236
Ödenmiş sermaye	19	1.140.000.000	1.140.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	19	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	19	(82.359.797)	(79.980.372)
Paylara ilişkin primler		11.803.953	11.803.953
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler ve gelirler			
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i>		2.865.752	(1.777.503)
- <i>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar</i>		(182.123)	(182.123)
- <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)</i>	19	1.648.845.313	837.167.674
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	36.627.919	34.304.148
Geçmiş yıllar karları		510.416.602	250.056.427
Net dönem karı/(zararı)		814.484.550	251.545.436
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		26	(156.142)
TOPLAM KAYNAKLAR		8.232.767.219	6.927.770.592

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Not		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	5.582.800.586	3.972.625.977
Satışların maliyeti (-)	21	(3.874.118.797)	(3.301.094.272)
BRÜT KAR		1.708.681.789	671.531.705
Genel yönetim giderleri (-)	22	(59.394.793)	(43.564.348)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(30.883.380)	(34.265.193)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	1.172.512.568	318.004.273
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(1.157.960.106)	(412.657.304)
ESAS FAALİYET KARI		1.632.956.078	499.049.133
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	25	32.139.994	9.964.686
Yatırım faaliyetlerinden oluşan zararlar	25	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları	9	228.832	(541.541)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.665.324.904	508.472.278
Finansman gelirleri	26	592.527.658	191.409.394
Finansman giderleri (-)	27	(1.191.815.154)	(479.938.202)
VERGİ ÖNCESİ KAR		1.066.037.408	219.943.470
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		(251.778.250)	31.560.886
Dönem vergi gelir/(gideri)	28	(5.351.175)	(1.756.385)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	28	(246.427.075)	33.317.271
NET DÖNEM KARI		814.259.158	251.504.356
NET DÖNEM KARININ DAĞILIMI			
Ana ortaklık payları		814.484.550	251.545.436
Kontrol gücü olmayan paylar		(225.392)	(41.080)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	29	0,7145	0,2207
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI			
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		828.727.748	(40.797.213)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç /(kayıp) fonu	17	5.819.270	(6.586.187)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		998.021.976	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	28	(1.176.015)	274.935
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları), vergi etkisi		(173.937.483)	
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları), vergi oranı değişim etkisi	19	-	(34.485.961)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		1.642.986.906	210.707.143
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) DAĞILIMI			
Ana Ortaklık Payları		1.643.212.298	210.748.223
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(225.392)	(41.080)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar	Maddi duran varlıklar yeniden değerleme ve ölçüm kazanç (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	ÖZKAYNAKLAR
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	251.545.436	251.545.436	(41.080)	251.504.356
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(6.311.252)	-	(34.485.961)	-	-	(40.797.213)	(40.797.213)	-	(40.797.213)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(6.311.252)	-	(34.485.961)	-	-	251.545.436	210.748.223	(41.080)	210.707.143
Geri alınan paylar	-	-	(698.110)	-	-	-	-	-	-	-	(698.110)	-	(698.110)
Transferler	19	-	-	-	-	-	(12.838.905)	854.035	(111.805.009)	123.789.879	-	-	-
31 Aralık 2017 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
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	814.484.550	814.484.550	(225.392)	814.259.158
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	4.643.255	-	824.084.493	-	-	-	828.727.748	-	828.727.748
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	4.643.255	-	824.084.493	-	-	814.484.550	1.643.212.298	(225.392)	1.642.986.906
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	19	-	-	(2.379.425)	-	-	-	-	-	-	(2.379.425)	-	(2.379.425)
Transferler	-	-	-	-	-	-	(11.247.719)	2.323.771	260.469.384	(251.545.436)	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.268.344)	-	(1.268.344)	381.560	(886.784)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	(1.159.135)	-	1.159.135	-	-	-	-
31 Aralık 2018 İtibarıyla Bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	2.865.752	(182.123)	1.648.845.313	36.627.919	510.416.602	814.484.550	4.087.115.765	26	4.087.115.791

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2017
Not			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		227.048.129	1.387.550.241
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı) (A)		814.259.158	251.504.356
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler (B)		1.057.397.876	494.960.830
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	8	(3.722.247)	(5.239.393)
Şerefiye değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	12	-	-
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7,15	2.900.535	98.871
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	32.961.527	30.667.701
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	16	4.492.205	1.410.393
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	28	251.778.250	(31.560.886)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	21,22	146.103.876	140.445.296
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	27	104.693.961	96.808.342
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	26	(60.963.353)	(29.769.086)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	6	-	17.451.763
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	24	(372.348)	4.871.113
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	26,27	41.482.563	11.836.887
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İş ortaklıklarının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	(228.832)	541.541
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	25	(30.049.278)	(8.072.694)
Takas işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	26,27	(56.868.359)	34.475.648
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		625.189.376	230.995.334
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler (C)		(1.621.370.902)	653.687.359
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(48.561.125)	(367.578.092)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(46.868.965)	(3.138.600)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltme		10.288.206	23.969.924
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(877.421.856)	(60.026.788)
Pesin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		104.915.882	(127.075.920)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltme		(6.945.334)	721.836.720
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		121.772	17.412.849
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		(756.899.482)	448.287.266
Faaliyetlerden elde edilen nakit çıkışları (A+B+C)		250.286.132	1.400.152.545
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(12.111.388)	(8.532.562)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	16	(3.560.277)	(94.597)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	28	(7.566.338)	(3.965.685)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	7	-	(9.460)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(340.824.881)	(119.945.087)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışları	11	220.808	1.478.562
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımları	11	(359.590.723)	(126.158.739)
Maddi olmayan duran varlık alımları	12	-	(3.892.143)
Bağlı ortaklık alımına ilişkin net nakit çıkışı - Enbatı		(886.784)	-
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(250.000)	-
Alınan temettüleri	9,25	30.049.278	8.627.233
Diğer		(10.367.460)	-
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(602.684.181)	(608.088.575)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		453.002.727	387.916.300
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(939.490.873)	(887.584.888)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(841.084)	(1.285.111)
Türev araçlardan nakit girişleri		151.617.049	16.304.230
Türev araçlardan nakit çıkışları		(106.585.577)	(43.845.508)
Alınan Faiz		60.963.353	29.769.086
Ödenen Faiz		(219.607.851)	(108.027.074)
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		(2.379.425)	(698.110)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		637.500	(637.500)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(716.460.933)	659.516.579
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4	989.154.857
SENE SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER		4	272.693.924
			989.154.857

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; 8 Haziran 1998 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamış ve 31 Aralık 2018 ve 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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kardemir Çelik Yapı İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Karçel")	Çelik yapı imalatı ve montajı	99,99	99,99
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. ("Kardökmak")	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	99,99
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enbatı")	Enerji	100,00	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 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yıl içerisinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018			
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	3.241	835	4.076
Karçel	126	19	145
Kardökmak	47	34	81
Enbatı	1	13	14
Toplam	3.415	901	4.316

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2019 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve yetkili düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
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 Aralık 2018 ve 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	100,00	100
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (*)	Türkiye	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	100

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
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 Aralık 2018 ve 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 Aralık 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait 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 itibaren 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 hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardı Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi 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 yükümlülüklerini 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 yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir, ancak yapılan ön analizlere ilişkin açıklamalara aşağıda yer verilmiştir:

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yi kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamayı planlamaktadır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih edecektir.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmayı planlamaktadır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmektedir.

Grup, TFRS 16'nın konsolide finansal tablolarına etkisini bağlı ortaklıkları da dahil olmak üzere değerlendirmiş olup, yapılan taslak değerlendirmeye göre, mevcut kira sözleşmelerine istinaden yaklaşık konsolide aktiflerin %1'inin altında bir tutarda bir varlık kullanım hakkını ve kiralama yükümlülüğünü kayıtlara alacağını öngörmektedir. Bu hesaplama, kullanılan parametrelerdeki değişkenlikler sebebiyle 2019 yılında revize edilecektir.

TFRS 16'ya geçişi sebebiyle, Grup'un esas faaliyet karında iyileşme olacak ancak finansman giderlerinde artış olacaktır. Bu, önceki dönemlerde TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak muhasebeleştirilen kiralamaların muhasebeleşmesindeki değişimden kaynaklanmaktadır.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. 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 muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği 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

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 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 değerlendirmediyi;
- (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, özkaynak 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.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 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, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

KGK Ocak 2019’de TMS 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.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 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.

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

UFRS 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 yayımlamıştır. 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. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Hasılat

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Temettü ve faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Grup'un ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içinde muhasebeleştirilir.

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kira gelirleri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

Maddi duran varlıklar

Arsalar ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıklar altındaki arsalar ve binaların ölçümüne ilişkin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolardan geçerli olmak üzere, yeniden değerlendirme modeli uygulanmaya başlanmıştır. Grup, 31 Aralık 2018 itibarıyla arsa ve binaların yeniden değerlendirme ölçümlerini yenilemiştir. Söz konusu arsa ve binalar, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 31 Aralık 2018 tarihli değerlendirme çalışmasındaki gerçeğe uygun değerleri esas alınarak 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlıkların birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve takip eden dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir.

Arsalar ve binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar altında yer alan maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu hesabına, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, alacak kaydedilmektedir. Her yıl, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (kar veya zarar tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark yeniden özkaynaklar altındaki maddi duran varlık değerlendirme fonundan birikmiş karlara transfer edilmektedir.

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

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

Finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıklar, beklenen faydalı ömürleri üzerinden sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, haklar, yazılımları ve aktifleştirilen geliştirme giderlerini içermektedir (Not 12).

Haklar ve yazılımlar

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

Araştırma ve geliştirme giderleri

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal kiralama işlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, finansal durum tablosunda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve ödüllerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

Operasyonel kiralamalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilirler.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır (Not 11, Not 5).

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS-9 göre yeni sınıflandırma
Finansal Varlıklar		
– Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
– Finansal yatırımlar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	itfa edilmiş maliyet
– Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
– Türev araçlar	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan
– Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
– Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal Yükümlülükler		
– Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
– Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
– Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan
– Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Şerefiye

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

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

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür özellikli varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları

Hisse başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Not 29).

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

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

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

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

Ertelenmiş gelirler

Gerek satış sözleşmeleri dolayısıyla gerekse diğer nedenlerle, müşterilerden veya diğer kişilerden alınan avanslar gibi karşılığının tamamı veya bir kısmı, içinde bulunulan dönemde tahsil edilen veya alacak olarak tahakkuk ettirilen ancak gelecek dönemlere ait olan gelirlere ilişkin yükümlülüklerdir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan arsa, arazi ve binalardan oluşmaktadır ve maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin faydalı ömürleri 25 – 50 yıl arasında değişmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelir (giderler)" altında muhasebeleştirilir.

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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’ncu 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.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir bağlı ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirket'in aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 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 beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Kıdem tazminatı karşılıkları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı ve yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca kıdem teşvik yükümlülükleri, kalan yükümlülüklerin bugünkü değerini ifade eder. Aktüeryal kayıp/kazanç ise konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Grup çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmektedir. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 17’ de detaylı olarak verilmektedir.

Birikmiş izin karşılıkları

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklar olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldığı dönemlerde tahakkuk edilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek muhasebeleştirilir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Diğer çalışanlara sağlanan faydalar

Grup'un şirketleri, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve temettüler

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

Paylara ilişkin primler

Hisse senetleri ihraç primleri Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket'in iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

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

- a. Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - i. raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - ii. raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - iii. raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- b. Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - i. İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - ii. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde
 - iii. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde
 - iv. işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - v. İşletmenin raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde, raporlanan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - vi. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - vii. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde. İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin yada yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Koordinatörler olarak belirlemiştir (Not 30).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Grup'un hasılat edebildiği ve harcama yapabildiği işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilebilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar alma mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Grup yönetimine raporlanan bölüm sonuçları tutarlı bir şekilde dağıtılabilen bir bölümle doğrudan ilişkilendirilen kalemleri içerir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihler itibarıyla sona eren yıllara ait Grup yönetimi faaliyetleri demir-çelik ve enerji olmak üzere iki farklı bölüm olarak değerlendirmektedir.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (Kardemir Hisse Senetleri)

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi, işletmenin paylarının konsolidasyona dahil edilen diğer bağlı ortaklıklar tarafından satın alınması halinde ödenmiş sermayesinin yasal kayıtlardaki tutarıyla gösterimini teminen, ödenmiş sermaye tutarının, ödenmiş sermaye dışındaki bir kalemlle düzeltilmesini sağlamak için kullanılır. Söz konusu hisse senetleri satıldığında ya da tekrar ihraç edildiğinde elde edilen tutar özkaynakta artış olarak muhasebeleştirilir ve işlem sonucunda elde edilen kazanç ya da kayıp geçmiş yıl kar / zararında sınıflandırılır.

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin, Varsayım ve Kararları

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Konsolide finansal tabloların TMS'na göre hazırlanmasında Grup Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup Yönetimi'nin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin, Varsayım ve Kararları (devamı)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların muhasebe politikalarında belirtilen ekonomik ömürleri, Grup Yönetimi tarafından Kardemir bünyesinde oluşturulan teknik komisyon tarafından tahmin edilmiş olup; bu tespit edilen yeni ekonomik ömürler dikkate alınarak amortisman ve itfa payları muhasebeleştirilmektedir (Not 11).

Maddi duran varlıklar (Arsalar ve binalar) gerçeğe uygun değerleri

Maddi duran varlıklar altındaki arsalar ve binalar 31 Aralık 2018 itibarıyla gerçeğe uygun değerinden yansıtılacak şekilde yeniden değerlendirilme modeline göre muhasebeleştirilmektedir. Grup, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerini tespit etmek için Türkiye'deki Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi ile çalışmaktadır. Söz konusu maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespiti aşamasında gayrimenkulün mevcut durumu ve en verimli kullanım şekli göz önünde bulundurularak emsal karşılaştırma, amortisman düşülmüş maliyet yöntemi gibi değerlendirme yöntemleri kullanılarak değerlendirmeler yapılmıştır (Not 11).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Grup, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli aktüeryal varsayımlarda bulunmaktadır. Grup, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplaması 2015 yılından itibaren bağımsız bir aktüer firma tarafından gerçekleştirilmektedir.(Not 17)

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek yatırım teşvik belgeleri kapsamında elde etmiş olduğu vergi avantajları, kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur.

Grup yönetimi, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamaların tamamının teşvik belgesi bütçesini aşan kısmında dahil olmak üzere tamamının teşvik belgesi kapanış vizesinde kabul edileceği varsayımıyla ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmesinde dikkate almıştır.(Not 28).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin, Varsayım ve Kararları (devamı)

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin raporlama tarihleri itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır (Not 6,7).

Dava karşılıkları

Grup Yönetimi, devam etmekte olan davalara ilişkin karşılık tutarlarını Grup bünyesindeki Hukuk Müşavirleri ve Şirket dışı anlaşmalı avukat görüşlerini dikkate alarak söz konusu davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilmesi durumunda ortaya çıkacak yükümlülükleri güvenilir bir biçimde yönetimin en iyi tahminine dayanan olası nakit çıkışları üzerinden belirlemektedir. İlgili bilanço tarihi itibarıyla dava karşılıkları Not 16'de yer almaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olması ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemlere göre ve aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir (Not 8).

Şerefiye değer düşüklüğü

Grup, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, şerefiye kayıtlı değerini, yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutmalıdır. Grup yönetimi, raporlama dönemleri itibarıyla şerefiye değer düşüklüğü testi için nakit üreten birimleri tanımlamaktadır. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akış tahminlerini içermekte olup tespit edilen projeksiyonlar Grup Yönetimi tarafından onaylanan yıllık bütçelere dayanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yılda Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. alımından kaynaklanan şerefiye tutarında 2018 yılı için herhangi bir değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiştir. (Not 12, 25).

Türev finansal araçların rayiç değerleri

Grup, türev finansal araçlarını gerçekleşme tarihindeki kur, faiz tahminlerini ve emtia üzerinden hesaplanmış bilanço tarihi itibarıyla piyasa değer tahminlerini baz alarak değerlemektedir (Not 31).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI

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

31 Aralık 2018

Varlıklar	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Dönen varlıklar	2.949.305.966	6.041.062	(41.546.627)	2.913.800.401
Dönen varlıklar	2.949.305.966	6.041.062	(41.546.627)	2.913.800.401
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	5.130.012.436	109.209.759	-	5.239.222.195
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	15.314.727	-	-	15.314.727
Ertelenmiş vergi varlığı	(2.292.664)	3.280.754	-	988.090
Diğer duran varlıklar	62.261.239	1.180.567	-	63.441.806
Duran varlıklar	5.205.295.738	113.671.080	-	5.318.966.818
Toplam Varlıklar	8.154.601.704	119.712.142	(41.546.627)	8.232.767.219

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI (devamı)

31 Aralık 2018

Yükümlülükler	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	466.103.980	29.120.113	-	495.224.093
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.609.310.632	42.637.295	(41.546.627)	1.610.401.300
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı	2.075.414.612	71.757.408	(41.546.627)	2.105.625.393
Uzun vadeli borçlanmalar	1.412.750.637	79.619.573	-	1.492.370.210
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	302.494.087			302.494.087
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	245.008.041	153.697	-	245.161.738
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	1.960.252.765	79.773.270	-	2.040.026.035
Toplam Yükümlülükler	4.035.667.377	151.530.678	(41.546.627)	4.145.651.428

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI (devamı)

31 Aralık 2017

Varlıklar	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Dönen varlıklar	2.793.320.323	4.392.833	(9.977.867)	2.787.735.289
Dönen varlıklar	2.793.320.323	4.392.833	(9.977.867)	2.787.735.289
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.868.192.610	114.387.279	-	3.982.579.889
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	14.835.895	-	-	14.835.895
Ertelenmiş vergi varlığı	116.576.059	3.458.516	-	120.034.575
Diğer duran varlıklar	18.669.350	3.915.594	-	22.584.944
Duran varlıklar	4.018.273.914	121.761.389	-	4.140.035.303
Toplam Varlıklar	6.811.594.237	126.154.222	(9.977.867)	6.927.770.592

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI (devamı)

31 Aralık 2017

Yükümlülükler	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	478.280.428	28.830.502	-	507.110.930
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.351.938.839	10.753.480	(9.977.867)	2.352.714.452
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı	2.830.219.267	39.583.982	(9.977.867)	2.859.825.382
Uzun vadeli borçlanmalar	1.330.776.461	73.164.937	-	1.403.941.398
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	216.464.369	144.349	-	216.608.718
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	1.547.240.830	73.309.286	-	1.620.550.116
Toplam Yükümlülükler	4.377.460.097	112.893.268	(9.977.867)	4.480.375.498

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI (devamı)

1 Ocak -31 Aralık 2018
Gelir tablosu

	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Grup dışı gelirler	5.570.426.388	12.374.198	-	5.582.800.586
Bölümler arası gelirler	-	-	-	-
Gelirler	5.570.426.388	12.374.198	-	5.582.800.586
Satışların maliyeti	(3.866.918.991)	(7.199.806)	-	(3.874.118.797)
Brüt kar	1.703.507.397	5.174.392	-	1.708.681.789
Bölümler arası kar düzeltmesi	-	-	-	-
Brüt kar –bölümler arası netleştirme sonrası	1.703.507.397	5.174.392	-	1.708.681.789
Faaliyet giderleri	(43.299.256)	(32.426.455)	-	(75.725.711)
Faaliyet karı	1.660.208.141	(27.252.063)	-	1.632.956.078
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler	32.139.994	-	-	32.139.994
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar) Payları	228.832	-	-	228.832
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı	1.692.576.967	(27.252.063)	-	1.665.324.904
Finansman Gelirleri	592.427.821	99.837	-	592.527.658
Finansman Giderleri (-)	(1.174.060.852)	(17.754.302)	-	(1.191.815.154)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	1.110.943.936	(44.906.528)	-	1.066.037.408

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI (devamı)

**1 Ocak -31 Aralık 2017
Gelir tablosu**

	Demir-Çelik	Enerji	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Grup dışı gelirler	3.962.242.171	10.383.806	-	3.972.625.977
Bölümler arası gelirler	-	20.081	(20.081)	-
Gelirler	3.962.242.171	10.403.887	(20.081)	3.972.625.977
Satışların maliyeti	(3.295.213.814)	(5.949.116)	68.658	(3.301.094.272)
Brüt kar	667.028.357	4.454.771	48.577	671.531.705
Bölümler arası kar düzeltmesi	48.577	-	(48.577)	-
Brüt kar –bölümler arası netleştirme sonrası	667.076.934	4.454.771	-	671.531.705
Faaliyet giderleri	(171.762.588)	(719.984)	-	(172.482.572)
Faaliyet karı	495.314.346	3.734.787	-	499.049.133
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler	9.964.685	-	-	9.964.685
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar) Payları	(541.540)	-	-	(541.540)
Yatırım Faaliyetlerinden Oluşan Zararlar	3.927.115	(3.927.115)	-	-
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı	508.664.606	(192.328)	-	508.472.278
Finansman Gelirleri	192.422.074	35.905	(1.048.585)	191.409.394
Finansman Giderleri (-)	(466.674.371)	(14.312.416)	1.048.585	(479.938.202)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	234.412.309	(14.468.839)	-	219.943.470

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI (devamı)

a) Bölüm satış gelirleri, (net)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Demir-çelik	5.570.426.388	3.962.242.171
Enerji	12.374.198	10.383.806
	5.582.800.586	3.972.625.977

b) Bölüm faaliyet karı

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Demir-çelik	1.660.208.141	495.314.346
Enerji	(27.252.063)	3.734.787
	1.632.956.078	499.049.133

c) Bölüm amortisman giderleri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Demir-çelik	141.858.599	136.210.351
Enerji	4.245.277	4.234.945
	146.103.876	140.445.296

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	3.476	213
Bankadaki nakit	272.690.448	989.115.787
-Vadesiz mevduatlar	629.015	5.650.665
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	272.061.433	983.465.122
Diğer	-	676.357
	272.693.924	989.792.357
Bloke mevduatlar(*)	-	(637.500)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	272.693.924	989.154.857

(*) 31 Aralık 2018 itibarıyla Grup'un bloke mevduatı mevcutt değildir. (31 Aralık 2017: 637.500 TL)

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

Para birimi	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
TL	6.760.285	-
ABD Doları	265.301.148	980.596.415
Avro	-	2.868.707
	272.061.433	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. 31 Aralık 2018 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2019 vadeli, %0,30 ile %6,00 faiz aralığında toplam 265.301.148 TL tutarında USD, %23,00 ile %17,00 faiz aralığında toplam 6.760.285 TL tutarında TL cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2017 itibarıyla Grup'un muhtelif bankalarda Ocak 2018 vadeli, %0,15 ile %5,00 faiz aralığında toplam 980.596.415 TL tutarında USD, %1,40 ile %1,90 faiz aralığında toplam 2.868.707 TL tutarında EUR cinsinden vadeli mevduatı bulunmaktadır)

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in yapılmakta olan yatırımların finansmanı amacıyla kullandığı kredilerin bakiyesi 671.682.890 TL tutarında olup, yatırım kredilerinin sözleşmelerinde yer alan finansal oranlarla uyumludur.

Finansal borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar	21.449.567	46.381.702
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	473.137.547	459.514.447
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	636.979	1.214.781
Tahvil borçlanmaları	-	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	495.224.093	507.110.930
		1.403.137.35
Uzun vadeli finansal borçlar	1.491.948.530	1
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	421.680	804.047
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.492.370.210	1.403.941.39
		8
Toplam finansal borçlar	1.987.594.303	1.911.052.32
		8

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

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 11,9 - % 15,75	21.449.567	-
ABD Doları	% 4,88 - % 9,88	351.435.913	838.105.874
Avro	% 0,5 - % 3,9	121.701.634	653.842.656
		494.587.114	1.491.948.530
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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devam)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	494.587.114	505.896.149
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	325.416.468	318.807.270
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	314.812.658	237.201.032
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	255.504.899	230.076.190
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	210.472.349	187.239.835
5 yıl ve daha uzun vadeli	385.742.156	429.813.024
	1.986.535.644	1.909.033.500

a) Finansal kiralama yükümlülükleri

	31 Aralık 2018	
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	-	-
ABD Doları	99.637	524.182
TL	112.797	112.797
		636.979
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
ABD Doları	74.728	393.136
TL	28.544	28.544
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		421.680
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		1.058.659

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devam)

		31 Aralık 2017
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	160.650	725.415
ABD Doları	99.637	375.822
TL	113.544	113.544
		1.214.781
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
ABD Doları	174.365	657.687
TL	146.360	146.360
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		804.047
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		2.018.828
Finansal Borçlar Hareket Tablosu		
	2018	2017
Açılış, 1 Ocak	1.911.052.328	2.100.619.274
Kredi Kullanımı	453.002.727	389.099.044
- İşletme kredisi kullanımları	450.551.323	361.722.883
- Yatırım kredisi kullanımları	2.451.404	26.193.417
- Finansal kiralama kullanımları	-	1.182.744
Kredi Ödemeleri	(939.490.873)	(776.228.728)
Faiz Ödemeleri	(113.724.623)	(111.356.160)
Finansal kiralama ödemeleri	(841.084)	(1.285.111)
Etkin faiz oranı etkisi	9.135	8.144.900
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	677.586.693	302.059.109
Kapanış, 31 Aralık	1.987.594.303	1.911.052.328

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	136.941.728	119.525.960
Vadeli çekler ve alacak senetleri	499.353.535	501.260.063
Gelir tahakkukları	1.119.210	210.342
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 30)	182.079.336	158.339.121
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.348.225)	(218.503)
Ticari alacak reeskontu (-)	(8.814.441)	(7.705.855)
	807.331.143	771.411.128

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 51 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.

Bilanço tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan vadesi geçmiş önemli miktarda alacak bulunmamaktadır. Grup'un kredi riski ile ilgili diğer açıklamalar Not 32'de yapılmaktadır.

Grup, hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre özel karşılık ayırmaktadır. Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakları aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmiş (>3ay)	71.237.207	30.197.208
	71.237.207	30.197.208

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
3 aydan kısa	814.660.402	773.579.590
3-12 ay arası	4.833.407	5.755.896
	819.493.809	779.335.486

Şüpheli ticari alacakların hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	218.503	218.503
Dönem gideri	3.129.722	-
Tahsilatlar	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-
Takipten çıkarılan karşılıklar	-	-
Kapanış bakiyesi	3.348.225	218.503

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari borçlar:

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	1.365.535.824	1.396.266.123
Gider tahakkukları	11.093.090	10.362.834
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 30)	2.838.375	2.562.623
Borç senetleri	85.540	137.084
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.128.421)	(648.940)
	1.378.424.408	1.408.679.724

Ticari borçların ortalama vadesi 109 gündür (31 Aralık 2017:114 gün).

(*)Kısa vadeli ticari borçların 1.062.074.974 TL'si hammadde alımlarından kaynaklı bankalara olan akreditif borçlarından oluşmaktadır. Akreditif işlemlerinin ortalama vadesi 350 gün olup, raporlama tarihi itibarıyla söz konusu akreditifli borçlara ilişkin etkin faiz yöntemi uyarınca tahakkuk eden komisyon gideri 17.577.187 TL'dir. (31 Aralık 2017: Akreditif Borcu: 1.188.219.023 TL , tahakkuk eden komisyon gideri: 17.451.763 ve ortalama vade: 340 gün).

c) Uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	53.046.400	39.572.148
	53.046.400	39.572.148

(*)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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Vergi dairesinden alacaklar(*)	54.417.056	11.038.106
Diğer alacaklar	3.516.094	1.434.113
Şüpheli diğer alacaklar karş. (-)	(960.397)	(825.333)
Verilen depozito ve teminatlar	1.871.769	100.594
	58.844.522	11.747.480

(*) İhraç kayıtlı satışlara ilişkin KDV alacağından oluşmaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	273.893	272.783
	273.893	272.783
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Şüpheli alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	825.333	4.478.297
Dönem gideri	229.187	46.988
Tahsilatlar	(94.123)	(9.460)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(595)
Takipten çıkarılan karşılıklar	-	(3.689.897)
Kapanış bakiyesi	960.397	825.333

b) Diğer borçlar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
Alınan depozito ve teminatlar	2.880.751	1.932.604
	2.880.751	1.932.604

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	559.610.214	256.147.697
Yarı mamüller	441.720.714	130.010.737
Mamüller	302.305.732	145.182.494
Diğer stoklar (*)	343.355.051	229.925.496
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.852.219)	(5.574.466)
	1.645.139.492	755.691.958
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(5.574.466)	(10.813.859)
Cari dönem gideri	-	-
Konusu kalmayan karşılık	3.722.247	5.239.393
Kapanış bakiyesi	(1.852.219)	(5.574.466)

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

Grup, stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Dönem içerisinde ayrılan karşılık satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Ortaklık payı (%)	Taşınan değer	Ortaklık payı (%)	Taşınan değer
Karçimsa	49,00	13.792.778	49,00	11.925.480
Vademsaş	25,06	1.271.949	25,06	2.910.415
Karabük Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş	20,00	250.000	-	-
		15.314.727		14.835.895

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların özet finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Karçimsa		Vademsaş	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	38.446.533	31.996.826	107.085.277	74.023.315
Toplam yükümlülükler	(10.298.006)	(7.659.111)	(102.009.664)	(62.409.530)
Net varlıklar	28.148.527	24.337.715	5.076.513	11.615.848
Net varlıklarda Grup'un payı	13.792.778	11.925.480	1.271.949	2.910.415

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

	Karçimsa		Vademsas	
	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Net satışlar	47.326.104	31.501.845	58.553.735	81.164.630
Net dönem karı (zararı)	3.810.811	244.749	(6.538.172)	(2.639.532)
Net dönem karındaki Grup'un payı	1.867.298	119.926	(1.638.466)	(661.467)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-
Grup'un diğer kapsamlı gelir/ (gider) payı	-	-	-	-

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Karçimsa		Vademsas		Toplam	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Açılış, 1 Ocak	11.925.480	12.360.093	2.910.415	3.571.882	14.835.895	15.931.975
Net dönem karı /(zararı)	1.867.298	119.926	(1.638.466)	(661.467)	228.832	(541.541)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-
Alınan temettüler	-	(554.539)	-	-	-	(554.539)
Kapanış, 31 Aralık	13.792.778	11.925.480	1.271.949	2.910.415	15.064.727	14.835.895

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. FİNANSAL YATIRIMLAR İLE İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAKİ YATIRIMLAR

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

Borsada işlem görmeyen	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2018	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2017
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	95	73.561	95	73.561
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi	<1	412.408	<1	412.408
		485.969		485.969

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla elinde bulunan kote edilmiş piyasa değeri olmayan, tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle maliyet değerleri üzerinden, varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen finansal varlıklara ilişkin bir değer düşüklüğü öngörülmemektedir.

İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar

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

Borsada işlem görmeyen	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2018	Ortaklık oranı (%)	31 Aralık 2017
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	10	7.817.019	10	7.817.019
		7.817.019		7.817.019

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. 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	130.404.550	760.682	13.567.939	658.676.085	4.975.614.894
Yeniden değerlendirme artışları	256.281.681	-	651.447.748	-	-	-	-	-	907.729.429
Alımlar (*)(**)(***)	-	-	114.029	35.432.711	2.506.227	-	3.834.737	370.233.375	412.121.079
Çıkışlar	-	-	(225.356)	(1.971.965)	(9.940)	-	(629.772)	-	(2.837.033)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (****)	-	44.625.889	17.911.772	126.193.119	3.047.133	-	267.240	(190.179.379)	1.865.774
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	960.484.451	94.433.091	1.449.738.517	2.797.359.207	135.947.970	760.682	17.040.144	838.730.081	6.294.494.143
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(16.534.012)	(60.053.215)	(889.334.793)	(55.314.814)	(234.303)	(8.569.677)	-	(1.030.040.814)
Yeniden değerlendirme etkisi	-	-	90.340.553	-	-	-	-	-	90.340.553
Dönem gideri	-	(2.122.929)	(30.390.626)	(109.877.993)	(6.769.269)	(139.508)	(1.777.540)	-	(151.077.865)
Çıkışlar	-	-	103.288	1.890.669	6.871	-	622.514	-	2.623.342
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(18.656.941)	-	(997.322.117)	(62.077.212)	(373.811)	(9.724.703)	-	(1.088.154.784)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	960.484.451	75.776.150	1.449.738.517	1.800.037.090	73.870.758	386.871	7.315.441	838.730.081	5.206.339.359

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 53.595.719 TL'dir (2017: 90.427.407 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).

(**) Cari dönemde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlıkların tutarı 1.034.076 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.182.744 TL).

(***) 31 Aralık 2018 itibari ile toplam 43.496.917 TL tutarında verilen sabit kıymet avansı sabit kıymetlere transfer olmuştur.

(****) 1.865.774 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırım, maddi olmayan duran varlıklar grubuna transfer olmuştur.

(*****) 31 Aralık 2018 itibariyle arsa ve binalar için yeniden değerlendirme öncesi arsaların maliyet değeri 447.921.089 TL ve binaların maliyet değeri 498.352.009 TL'dir.

(*****) Binalar için eğer yeniden değerlendirme yapılmamış olsaydı binaların birikmiş amortismanı 16.315.575 TL az olacaktı.

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. 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 (*)(**)(***)	-	-	68.800	19.713.044	4.322.607	86.000	1.348.303	225.725.217	251.263.971
Çıkışlar	-	(2.624)	(1.464.077)	(6.112.442)	(940.646)	(22.860)	(58.220)	-	(8.600.869)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (****)	-	12.817.700	94.994.845	395.025.541	15.897.063	697.542	536.418	(523.646.548)	(3.677.439)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	704.202.770	49.807.202	780.490.324	2.637.705.342	130.404.550	760.682	13.567.939	658.676.085	4.975.614.894
<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	-	(1.187.161)	(28.168.656)	(90.917.702)	(5.772.397)	(257.163)	(1.244.352)	-	(127.547.431)
Çıkışlar	-	2.624	144.336	6.107.887	786.378	22.860	58.222	-	7.122.307
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(16.534.012)	(60.053.215)	(889.334.793)	(55.314.814)	(234.303)	(8.569.677)	-	(1.030.040.814)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	704.202.770	33.273.190	720.437.109	1.748.370.549	75.089.736	526.379	4.998.262	658.676.085	3.945.574.080

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 40.000.000 TL, 32.925.211 ABD Doları ve 21.085.000 Avro tutarında birinci dereceden ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 495.179.000 TL, - 3.300.000 ABD Doları, 84.453.800 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 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Üretim ile ilişkilendirilen	(145.637.268)	(123.241.282)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(4.738.783)	(3.754.212)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(701.814)	(551.937)
	(151.077.865)	(127.547.431)

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Şerefiye

Maliyet değeri	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Enbatı	5.411.705	5.411.705
Şerefiye değer düşüklüğü	-	-
	5.411.705	5.411.705

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla şerefiyenin ilişkilendirildiği nakit yaratan birim Enbatı'dır. Şerefiyenin değer düşüklüğünün test edilmesi amacıyla en son 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bir danışmanlık şirketi tarafından değerlendirme çalışması yaptırılmıştır. Söz konusu değerlendirme çalışması kapsamında gelir yaklaşımı (indirgenmiş nakit akış yöntemi) kullanılmıştır. İndirgenmiş nakit akış yöntemi için yönetim tarafından öngörülebilir bir vade olan 2030 yılına kadarki dönemi kapsayan yıllık iş planları kullanılmış ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı olarak yıllık %9 ve %11 arasında, FAVÖK marjı oranı %38,9 ve %76,6 arasında ve enflasyon oranı %10,9 olarak öngörülmüştür. Net satış gelirlerinin uzun vadeli enflasyon beklentisi ile paralel olarak artacağı öngörülmüştür.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sone eren yılda herhangi bir değer düşüklüğü kaydetmiştir.

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 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	56.605	1.008.758	-	-	1.065.363
Çıkışlar	-	(55.495)	-	-	(55.495)
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	16.911.864	227.089	(19.004.727)	-	(1.865.774)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.806.952	16.479.086	(2.092.863)	411.956	41.605.131
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.808.926)	(7.651.052)	-	(406.955)	(10.866.933)
Dönem gideri	(743.142)	(2.570.084)	-	(2.219)	(3.315.445)
Çıkışlar	-	48.378	-	-	48.378
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.552.068)	(10.172.758)	-	(409.174)	(14.134.000)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	23.254.884	6.306.328	(2.092.863)	2.782	27.471.131

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. 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	1.289.719	796.237	1.795.627	10.560	3.892.143
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	1.800.000	1.877.439	-	-	3.677.439
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.838.483	15.298.734	16.911.864	411.956	42.461.037
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.160.291)	(5.447.597)	-	(393.867)	(8.001.755)
Dönem gideri	(648.635)	(2.203.455)	-	(13.088)	(2.865.178)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.808.926)	(7.651.052)	-	(406.955)	(10.866.933)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	7.029.557	7.647.682	16.911.864	5.001	31.594.104

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Üretim ile ilişkilendirilen	(3.196.290)	(2.775.217)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(103.786)	(78.468)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(15.370)	(11.493)
	(3.315.446)	(2.865.178)

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	347	677.978	678.325
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	-	-
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	347	677.978	678.325

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(51.186)	(51.186)
Dönem gideri	-	(13.997)	(13.997)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(65.183)	(65.183)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	347	612.795	613.142

Maliyet değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	347	677.978	678.325
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	-	-
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	347	677.978	678.325

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(37.538)	(37.538)
Dönem gideri	-	(13.648)	(13.648)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(51.186)	(51.186)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	347	626.792	627.139

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ait amortisman giderlerinin dağılımı

31 Aralık 2018

31 Aralık 2017

Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen

(13.997)

(13.648)

(13.997)

(13.648)

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait 2.090.716 TL (31 Aralık 2017: 1.891.992 TL) kira gelirini yatırım faaliyetlerden elde edilen gelirler altında kiralanan gayrimenkullerden elde etmektedir.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin Aralık 2018 sonunda yapılan en güncel değerlendirme raporlarına göre gerçeğe uygun değerleri 23.489.821 TL'dir. Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından tespit edilmiştir. Değerlemeler, ağırlıklı olarak emsal karşılaştırma ve gelir yöntemi esas alınarak gerçekleştirilmiştir.

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	17.498.610	14.857.839
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.851.788	14.951.028
	26.350.398	29.808.867

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları	97.450.457	248.491.703
Gelecek aylara ait giderler	4.404.075	2.597.893
Verilen sipariş avansları karşılıkları	-	(713.616)
	101.854.532	250.375.980

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	(713.616)	(3.346.627)
Cari dönem gideri	-	(99.466)
Konusu kalmayan karşılıklar	713.616	2.732.477
	-	(713.616)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	52.958.975	10.772.879
Gelecek Yıllara Ait Giderler	152.801	-
Verilen sipariş avansları karşılıkları	-	(1.266.669)
	53.111.776	9.506.210

	31 Aralık 2018	31 Aralık 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

<u>Ertelenmiş gelirler</u>	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları(*)	82.784.715	658.095.877
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 29)	21.460.660	203.096.879
	104.245.375	861.192.756

(*)Alınan sipariş avanslar ileri vadeli çeklerden oluşmaktadır.

<u>Uzun vadeli ertelenmiş gelirler</u>	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	7.748.700	7.700.801
	7.748.700	7.700.801

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer kısa vadeli karşılıklar</u>	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	10.856.255	9.924.327
	10.856.255	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 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	9.924.327	8.608.531
Cari dönem gideri	4.492.205	1.472.314
Cari dönemde yapılan ödemeler	(3.560.277)	(94.597)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(61.921)
Kapanış bakiyesi	10.856.255	9.924.327

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	178.466.315	164.305.026
Kullanılmamış izin karşılığı	5.900.323	5.030.743
	184.366.638	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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 6.017,60'ya yükseltilmiştir.

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 Aralık 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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Faiz oranı	13,50%	%10,50
Enflasyon oranı / Maaş artış oranı	8,00%	%6,00
Net iskonto oranı	5,09%	%4,25

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 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 ayrılma neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 31 Aralık 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 %2,11 ile %2,63 aralığındadır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devam)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	164.305.026	137.952.923
Hizmet maliyeti	13.369.577	11.402.278
Faiz maliyeti	18.722.370	16.896.200
Aktüeryal kayıp (kazanç)	(5.819.270)	6.586.187
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(12.111.388)	(8.532.562)
Kapanış bakiyesi	178.466.315	164.305.026

31 Aralık 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)	8.325.528	9.389.767
	Maaş artış oranı	
Oran değişimi	%1 Artış	%1 Azalış
Kıdem tazminatı karşılığı artışı (azalışı)	9.414.228	8.296.542

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

	2018	2017
Açılış bakiyesi	5.030.743	2.661.520
Dönem gideri/(konusu kalmayan karşılık),net	869.580	2.369.223
Kapanış bakiyesi	5.900.323	5.030.743

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	5.355.013	3.354.516
Tecil edilen KDV	942.452	339.812
Personelden alacaklar	75.743	34.470
Personel avansları	3.128	2.910
İş avansları	2.416	33.000
	6.378.752	3.764.708
Diğer duran varlıklar		
Devreden KDV	1.140.007	3.875.824
	1.140.007	3.875.824
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	39.848.930	27.657.107
Tecil edilen KDV	942.452	339.812
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	18.993	14.928
	40.810.375	28.011.847

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

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

	%	31 Aralık 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		(1.196.050)		(550.000)
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(1.881.485)		(148.110)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(82.359.797)		(79.980.372)
		1.062.253.799		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 Esnafları"ndan oluşmuştur. Geriye kalan D grubu hisseler ise "Bölge Halkı, Kardemir A.Ş. Emeklileri ve Halka Açık Paylar"dan oluşmuştur. 31 Aralık 2018 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.

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ÖZKAYNAKLAR (devam)

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

Kardökmak, 2011 yılında elinde bulunan KRDMD Grubu hisse senetlerinden 9.065.000 lot hisse senedini 7.738.950 TL ve 5.723.533 lot hisse senedini 4.739.215 TL karşılığında BİST'de satmıştır. Ayrıca KRDMA Grubu hisse senetlerinden 6.940.000 lot hisse senedini 7.732.497 TL, 4.025.000 lot hisse senedini ise 4.733.600 TL ödemek suretiyle BİST'den satın almıştır. Bu alım ve satım işlemleri sonucu karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarı aşan kısmında 4.902.437 TL tutarında azalma meydana gelmiştir. Şirket Yönetim Kurulunun 23 Mayıs 2013 tarih ve 2013/127 sayılı kararı ile 2012 yılı dönem karından 176.244.518 TL'lik kısmı sermayeye eklenmek suretiyle ihraç edilecek payların %20,056 oranında bedelsiz olarak ortaklara dağıtılarak çıkarılmış sermayemizin 878.755.482 TL'sinden 1.055.000.000 TL'sine yükseltilmesine karar verilmiş ve bu karar 06 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklarımızın onayından geçirilmiştir. Sermaye artırımı sonrası Bağlı Kuruluşlarımız olan Karçel A.Ş ve Kardökmak AŞ'nin elinde bulunan KRDMA, KRDMB ve KRDMD hisse senetlerinin nominal değeri 100.717.910 TL nominal değere ulaşmıştır.

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. 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 Dağıtımı

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

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri:II-19.1 No'lu "Kar Payı Tebliği" çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Şirketin 2018 yılı dönem karından geçmiş yıllar zararı mahsup edildikten sonra kalan kar rakamından yasal yedekler ayrıldıktan sonra kar dağıtımına konu edilebilecek tutar 1.036.183.737 TL. olup; Şirket'in, yasal kayıtlarında bulunan net dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 31 Aralık 2018 itibarıyla 91.796.643 TL'dir.

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. 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 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareket tabloları ekteki gibidir:

	2018		2017	
	Arsalar	Binalar	Arsalar	Binalar
Açılış, 1 Ocak	603.988.112	233.179.562	638.474.073	246.018.467
Yeniden değerlendirme artışları	305.578.819	518.505.674	-	-
Cari dönem değerlendirme fonu amortisman etkisi,				
vergi sonrası	-	(11.247.719)	-	(12.402.496)
Çıkışlar etkisi	-	(1.159.135)	-	(436.409)
Vergi oranı değişim etkisi	-	-	(34.485.961)	-
Kapanış, 31 Aralık	909.566.931	739.278.382	603.988.112	233.179.562

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

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

	31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.662.717.613	588.935.185	46.391.216	137.644.804
Teminat	318.134.484	53.756.185	13.466.005	32.106.004
Rehin	1.004.266.506	495.179.000	-	84.453.800
İpotek	340.316.623	40.000.000	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	1.662.717.613	588.935.185	46.391.216	137.644.804

	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 özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017: %0).

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. 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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içinde	8.000.000	9.500.000
1 – 5 yıl arası	16.000.000	24.000.000
	24.000.000	33.500.000

21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar, net

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurt içi satışlar	5.551.941.263	3.839.488.374
Yurt dışı satışlar (*)	78.143.423	168.374.443
Satış iadeleri (-)	(1.370.352)	(144.262)
Satış iskontoları (-)	(45.913.748)	(35.092.578)
	5.582.800.586	3.972.625.977

Yurtdışına yapılan satışlar Ortadoğu ülkelerine gerçekleştirmiştir.

Grup'un satışlarının tamamı tek edim yükümlüğünden oluşmakta olup zamanın belirli bir anında muhasebeleştirilmiştir. Grup'un zamana yayılı muhasebeleştirdiği hasılat yoktur.

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

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme giderleri ve mamul kullanımları	(2.873.495.531)	(2.524.650.567)
Genel üretim giderleri	(464.635.520)	(297.096.202)
Personel giderleri	(395.134.803)	(343.311.965)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(140.852.943)	(136.035.538)
	(3.874.118.797)	(3.301.094.272)

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(59.394.793)	(43.564.348)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(30.883.380)	(34.265.193)
	(90.278.173)	(77.829.541)
a) Genel yönetim giderleri detayı:		
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(26.105.686)	(20.154.355)
Taşeron giderleri	(10.464.593)	(7.015.579)
Yönetim kurulu aylıkları	(5.890.107)	(4.888.285)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(4.573.585)	(3.846.328)
Bakım onarım giderleri	(1.631.777)	(1.330.027)
Faaliyet giderlerine yansıyan enerji giderleri	(475.734)	(509.973)
Personel taşıma giderleri	(420.799)	(381.809)
Reklam ve pazarlama giderleri	(942.684)	(1.276.500)
Diğer	(8.889.828)	(4.161.492)
	(59.394.793)	(43.564.348)
b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:		
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Nakliye giderleri	(11.914.722)	(15.265.092)
Personel giderleri	(6.624.324)	(6.107.021)
Reklam ve pazarlama giderleri	(6.417.555)	(4.330.273)
Taşeron giderleri	(854.452)	(1.627.767)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(677.348)	(563.430)
Bakım onarım giderleri	(687.139)	(393.115)
Komisyon giderleri	(307.781)	(3.600.299)
Personel taşıma giderleri	(200.423)	(184.037)
Faaliyet giderlerine yansıyan enerji giderleri	(149.560)	(101.588)
Diğer	(3.050.076)	(2.092.571)
	(30.883.380)	(34.265.193)

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme giderleri ve mamul kullanımları	(2.873.495.531)	(2.524.650.567)
Genel üretim giderleri	(464.635.520)	(297.096.202)
Personel giderleri	(427.864.813)	(369.573.341)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(146.103.876)	(140.445.296)
Nakliye giderleri	(11.914.722)	(15.265.092)
Taşıeron giderleri	(11.319.045)	(8.643.346)
Reklam ve pazarlama giderleri	(7.360.239)	(5.606.773)
Bakım onarım giderleri	(2.318.916)	(1.723.142)
Personel taşıma giderleri	(621.222)	(565.846)
Komisyon giderleri	(307.781)	(3.600.299)
Diğer	(18.455.305)	(11.753.909)
	(3.964.396.970)	(3.378.923.813)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	1.124.871.752	296.550.203
Ceza ve tazminat gelirleri	10.744.673	2.858.624
Reeskont faiz gelirleri	9.835.730	2.862.697
Elektrik satış gelirleri	980.434	914.419
Diğer	26.079.979	14.818.330
	1.172.512.568	318.004.273

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(1.052.610.061)	(350.267.438)
Akreditif komisyon giderleri	(55.629.539)	(30.618.565)
Reeskont faiz giderleri	(9.463.382)	(7.733.810)
Ceza ve tazminat giderleri	(3.615.124)	(936.322)
Elektrik ve su giderleri	(3.017.491)	(910.647)
Diğer	(33.672.982)	(22.190.522)
	(1.158.008.579)	(412.657.304)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	30.049.278	8.072.694
Kira gelirleri	2.090.716	1.891.992
	32.139.994	9.964.686

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Finansal borçlanmalar ve varlıklara ilişkin kur farkı gelirleri	379.481.015	148.522.094
Türev finansal araçlara ilişkin gelirler	151.617.049	9.369.860
Faiz gelirleri	60.963.353	29.769.086
Repo işlem gelirleri	466.241	3.748.354
	592.527.658	191.409.394

27. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Finansal borçlanmalar ve varlıklara kur farkı giderleri	(917.204.876)	(298.974.637)
Finansal borçlanmalar faiz giderleri	(104.693.961)	(84.391.082)
Türev finansal araçlara ilişkin giderler	(94.748.690)	(43.845.508)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	(41.482.563)	(11.836.887)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(18.722.370)	(16.896.200)
Tahvil faiz giderleri	-	(12.417.260)
Diğer	(14.962.694)	(11.576.628)
	(1.191.815.154)	(479.938.202)

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(5.351.175)	(1.756.385)
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	11.190.576	5.380.623
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(5.351.175)	(1.327.440)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	11.190.576	4.951.678
	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<u>Vergi geliri / (gideri):</u>		
Dönem kurumlar vergisi gideri	(5.351.175)	(1.756.385)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(246.427.075)	33.317.271
Toplam vergi geliri / (gideri)	(251.778.250)	31.560.886

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'ncu 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. 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 Aralık 2018 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 2018 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 muhasebeleştirmesinde dikkate almıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu yatırım teşvik belgesi kapsamında 165.937.351 TL (31 Aralık 2017: 540.099.822 TL) yatırım harcaması yapılmış olup 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 ve 2018 yılındaki harcamalar için yatırıma katkı oranı %65 olarak dikkate alınmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait hesap döneminde 107.859.278 TL yatırım teşvik belgesi kapsamında ilave bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir. (31 Aralık 2017: 67.942.569). Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım teşviklere bağlı olarak ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirmiş olduğu vergi avantajlarını 2018 yılı sonunda sona eren hesap döneminde vergilendirebilir kar olarak çıkardığı için 207.758.117 TL vergi avantajını kullanmıştır. Grup’un konsolide mali tablolarında 31 Aralık 2018 itibarıyla yatırım teşviklerden kaynaklanan vergi avantajlarına ilişkin 19.553.561 TL ertelenmiş vergi varlığı kalmıştır.

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. 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 muhasebeleştirmektedir. 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 Aralık 2017 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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	34.049.391	32.027.481
Taşınan mali zararlar	-	24.816.055
Diğer borç ve gider karşılıkları	6.279.130	6.054.724
Stoklara ilişkin düzeltmeler	4.496.596	5.068.700
Kullanılmamış izin karşılığı	1.271.694	1.057.264
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(371.116.778)	(188.947.518)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	19.553.561	239.208.984
Diğer	3.960.409	748.885
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(301.505.997)	120.034.575

Taşınabilir zararlar

Kullanılmamış vergi zararlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	Kullanılmamış taşınan mali zararlar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
2020	-	-	-	-
2021	-	112.800.247	-	24.816.055
	-	112.800.247	-	24.816.055

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	120.034.576	120.928.330
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(246.427.075)	33.317.271
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	(175.113.498)	(34.211.026)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(301.505.997)	120.034.575

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi gideri/(geliri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar / (zarar)	1.066.037.408	219.943.470
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi (%20)	(234.528.230)	(43.988.694)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.371.542)	(2.179.559)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	6.610.841	2.204.622
Vergi oranının değişim etkisi	-	5.992.626
Ertelenmiş vergi değer düşüklüğü	(119.799.450)	-
Yatırım teşvik belgesi kapsamında cari dönemde elde edilen vergi avantajı etkisi	107.130.115	67.942.569
Cari dönemde ertelenmiş vergiye konu olmayan geçici farklar ve mali zararlar(*)	(10.174.084)	(2.226)
Ertelenmiş vergiye konu olmamış kullanılan mali zararlar	951.353	1.707.783
Diğer	(597.253)	(116.235)
Gelir tablosundaki vergi geliri/(gideri)	(251.778.250)	31.560.886

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

29. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Adi hisse senetleri (1 Adet hisse - 1 kuruş)	114.000.000.000	114.000.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem kar/(zararı)	814.484.550	251.545.436
100 adet (1 TL) için hisse başına kazanç / (kayıp)	0,7145	0,2207

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. 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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
<u>İştirakler</u>		
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	10.900.252	288.196
Karçimsa (2)	1.732.545	785.819
<u>Diğer</u>		
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	76.365.500	55.276.310
Kroman Çelik A.Ş (1)	50.308.066	58.829.884
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	42.528.000	43.082.000
Diğer	244.973	76.912
	182.079.336	158.339.121
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
<u>İştirakler</u>		
Kardemir Sigorta	321.121	145.336
Karçimsa (2)	255.194	-
Ermaden(3)		-
<u>Diğer</u>		
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	1.626.993	1.219.936
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	498.377	722.573
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	128.666	136.683
Yolbulan Nakliyat	8.024	-
Yolbulan Çelik San. ve Tic A.Ş.	-	335.403
Diğer	-	2.692
	2.838.375	2.562.623

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları</u>		
<u>İştirakler</u>		
Vademsaş (2)	6	628
<u>Diğer</u>		
Kroman Çelik A.Ş. (1)	6.433.233	120.215.435
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	14.600.318	60.960.443
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	385.762	21.182.600
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	41.127	734.847
Diğer	214	2.926
	21.460.660	203.096.879
	1 Ocak - 31 Aralık 2018	
	Satışlar (*)	Alışlar (**)
<u>İlişkili taraflarla olan işlemler</u>		
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa (2)	6.557.767	4.252.691
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	1.910.091	101.517.193
Vademsaş (2)	1.843.298	-
Ermaden(3)	-	26.374.173
Kardemir Sigorta	77	6.726
<u>Diğer</u>		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	451.854.175	247.551
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	484.187.082	5.578.899
Kroman Çelik A.Ş. (1)	368.406.444	42.716
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	19.572.641	2.133.540
Yolbulan Nakliyat(1)	-	184.116
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	661.332	10.557.019
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	726	8.992.056
Diğer	201.138	
	1.335.194.771	159.886.680

(*) 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2017	
	Satışlar	Alışlar
İştirakler		
Karçimsa (2)	4.703.609	4.230.655
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	2.072.890	59.322.303
Vademsaş (2)	302.820	-
Ermaden(3)	-	50.405.584
Kardemir Sigorta	-	11.670
Diğer		
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	344.039.380	865.987
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	295.137.386	10.547.559
Kroman Çelik A.Ş (1)	181.536.077	430.922
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş (1)	8.817.248	4.684.022
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	357.041	13.155.557
Yolbulan Nakliyat(1)	-	31.721
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	-	7.722.516
Diğer	102	-
	836.966.553	151.408.496

(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 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	11.641.569	9.511.866
	11.641.569	9.511.866

(*) 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

		Varlıklar / (Yükümlülükler)	
		31 Aralık 2018	
<u>Forward işlemleri</u>	Vade	Nominal Tutar (Orijinal Para Birimi)	Gerçeğe uygun değer (TL)
USD Alımı / TL Satımı	3 aydan az	88.280.500	(33.479.493)
EUR Alımı/ TL Satımı	3 aydan az	3.735.105	(8.003.070)
			(41.482.563)
		Varlıklar / (Yükümlülükler)	
		31 Aralık 2017	
<u>Forward işlemleri</u>	Vade	Nominal Tutar (Orijinal Para Birimi)	Gerçeğe uygun değer (TL)
USD Alımı / TL Satımı	3 aydan az	135.637.500	(11.836.887)
			(11.836.887)
		Varlıklar / (Yükümlülükler)	Varlıklar / (Yükümlülükler)
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
		Gerçeğe uygun değer	Gerçeğe uygun değer
Faiz haddi swap işlemleri		-	-
		-	-

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 5. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	182.079.336	625.251.807	-	58.844.522	272.690.448	3.476
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(257.776.750)	(548.981.706)	-	-		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	531.793	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	(3.348.225)	-	(960.397)	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	3.348.225	-	960.397	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	158.339.121	613.072.007	-	11.747.480	989.115.787	676.570
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(163.016.250)	(474.471.352)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri			-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	30.197.208	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		(218.503)		(825.333)		
- Değer düşüklüğü (-)		218.503		825.333		
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b.1 Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar dışında şirketin vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

b.2) Likidite risk yönetimi

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

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

Likidite riski tablosu:

Sözleşme uvarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31 Aralık 2018						
Finansal borçlar	1.987.594.303	2.160.682.033	189.037.287	323.816.828	1.204.806.521	443.021.397
Ticari borçlar	1.378.424.408	1.379.552.829	1.378.034.917	1.517.912	-	-
Toplam yükümlülük	3.366.018.711	3.540.234.862	1.567.072.204	325.334.740	1.204.806.521	443.021.397
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	-	486.950.098	486.950.098	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(41.482.563)	(536.853.158)	(536.853.158)	-	-	-
Toplam	(41.482.563)	(49.903.060)	(49.903.060)	-	-	-
31 Aralık 2017						
Finansal borçlar	1.911.052.328	1.933.191.753	227.025.224	265.668.599	980.518.117	459.979.813
Ticari borçlar	1.408.679.724	1.409.328.664	666.883.730	742.444.934	-	-
Uzun vadeli ticari borçlar	39.572.148	39.572.148	-	-	39.572.148	-
Toplam yükümlülük	3.359.304.200	3.382.092.565	893.908.954	1.008.113.533	1.020.090.265	459.979.813
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	-	511.611.086	511.611.086	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(11.836.887)	(529.240.091)	(529.240.091)	-	-	-
Toplam	(11.836.887)	(17.629.005)	(17.629.005)	-	-	-

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

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

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

	31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	17.600.393	2.324.625	890.971	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	267.684.856	50.804.965	67.189	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	11.054.974	107.417	1.740.190	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	296.340.223	53.237.007	2.698.350	-
5. Ticari Alacaklar	29.022.462	402.657	4.463.192	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	29.022.462	402.657	4.463.192	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	325.362.685	53.639.664	7.161.542	-
10. Ticari Borçlar	1.129.906.482	208.001.084	5.911.344	-
11. Finansal Yükümlülükler	473.137.547	66.801.481	20.189.389	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	75.999.733	1.705.796	11.119.063	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.679.043.762	276.508.361	37.219.795	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.491.948.530	159.308.459	108.467.594	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.491.948.530	159.308.459	108.467.594	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.170.992.292	435.816.821	145.687.389	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(486.950.098)	(88.280.500)	(3.735.105)	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(486.950.098)	(88.280.500)	(3.735.105)	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.358.679.509)	(293.896.657)	(134.790.742)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.856.684.581)	(382.284.573)	(140.266.038)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	(49.903.061)	(7.932.812)	(1.355.231)	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	486.950.098	88.280.500	3.735.105	-
25. İhracat	78.143.423	13.912.655	878.625	-
26. İthalat	1.678.017.057	318.812.282	128.985	-

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi /devamı)

	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.818.743	714.231	249.083	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	988.480.707	260.855.785	1.009.583	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	11.965.899	504.588	1.923.198	271.331
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.004.265.349	262.074.604	3.181.864	271.331
5. Ticari Alacaklar	5.343.824	360.657	882.175	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	5.343.824	360.657	882.175	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.009.609.173	262.435.261	4.064.039	271.331
10. Ticari Borçlar	1.257.886.196	319.193.005	11.941.557	-
11. Finansal Yükümlülükler	350.907.112	68.367.666	20.602.616	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	69.146.787	956.373	14.514.327	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.677.940.095	388.517.044	47.058.500	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.403.795.033	220.274.364	126.883.437	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.403.795.033	220.274.364	126.883.437	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.081.735.128	608.791.408	173.941.937	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	511.611.087	135.637.500	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(511.611.087)	(135.637.500)	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.561.621.981)	(210.718.647)	(169.877.898)	271.331
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.084.091.855)	(346.356.147)	(169.877.898)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	11.836.887	3.138.176	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	511.611.086	135.637.500	-	-
25. İhracat	186.456.416	153.840	41.164.023	-
26. İthalat	2.277.910.021	431.362.617	144.137.607	-

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b.3.1) 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 Aralık 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	(201.116.091)	201.116.091
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(41.733.729)	41.733.729
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(242.849.820)	242.849.820
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(84.552.367)	84.552.367
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(8.169.332)	8.169.332
6- Avro net etki (4+5)	(92.721.699)	92.721.699
TOPLAM (3 + 6)	(335.571.519)	335.571.519
31 Aralık 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	(130.642.075)	130.642.075
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	11.836.886	(11.836.886)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(118.805.189)	118.805.189
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(72.840.746)	72.840.746
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(72.840.746)	72.840.746
TOPLAM (3 + 6)	(191.645.935)	191.645.935

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

33. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Gerçeğe uygun değer seviyesi

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

Parasal borçlar

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

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

Gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	41.482.563	-	41.482.563	-
Toplam varlıklar, net	41.482.563	-	41.482.563	-

	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	11.836.887	-	11.836.887	-
Toplam varlıklar, net	11.836.887	-	11.836.887	-

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

33. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı)

Gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen finansal olmayan varlıklar

	31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arsalar	960.484.451	-	960.484.451	-
Binalar	1.449.738.517	-	1.449.738.517	-
Toplam varlıklar	2.410.222.968	-	2.410.222.968	-

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

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması kapsamında Grup, kullanım amaçlı yeniden değerlendirilmiş arsalar ve binalarına ilişkin güncel bir değerlendirme çalışması yapmamıştır.

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar	Maliyet değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri gelir tablosunda takip edilen türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2018						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	272.690.448	-	-	-	272.690.448	
Ticari alacaklar	807.331.143	-	-	-	807.331.143	
Finansal yatırımlar	-	8.302.988	-	-	8.302.988	
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	1.987.594.303	1.987.594.303	
Ticari borçlar	-	-	-	1.379.612.703	1.379.612.703	
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	
31 Aralık 2017						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	989.115.787	-	-	-	989.115.787	4
Ticari alacaklar	771.450.532	-	-	-	771.450.532	6
Finansal yatırımlar	-	8.302.988	-	-	8.302.988	10
Türev finansal araçlar	-	-	-	-	-	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	1.911.052.328	-	1.911.052.328	5
Ticari borçlar	-	-	1.408.679.724	-	1.408.679.724	6
Türev finansal araçlar	-	-	-	11.836.887	11.836.887	31

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.