

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-45
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
4. FİNANSAL BORÇLAR.....	17
5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
6. STOKLAR	21
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	25
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR	26
12. ÖZKAYNAKLAR	28
13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER.....	31
14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	32
15. FAALİYET GİDERLERİ.....	33
16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	34
17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER	35
18. FİNANSMAN GELİRLERİ	35
19. FİNANSMAN GİDERLERİ	35
20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	39
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42
23. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	45
24. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	45

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

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2019	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
Not			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.434.622.444	2.913.800.401
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	331.464.864	272.693.924
Finansal Yatırımlar		127.002.350	10.367.460
Ticari Alacaklar	5	607.783.129	807.331.143
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5,21	122.826.289	171.179.084
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	484.956.840	636.152.059
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	3.053.471	11.190.576
Diğer Alacaklar		74.312.982	58.844.522
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		74.312.982	58.844.522
Stoklar	6	1.579.806.402	1.645.139.492
Peşin Ödenmiş Giderler	9	672.538.720	101.854.532
Diğer Dönen Varlıklar		38.660.526	6.378.752
Duran Varlıklar		5.515.051.599	5.318.966.818
Finansal Yatırımlar		485.969	485.969
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar		7.817.019	7.817.019
Diğer Alacaklar		277.489	273.893
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		277.489	273.893
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		13.652.891	15.314.727
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		603.252	613.142
Maddi Duran Varlıklar	7	5.424.808.171	5.204.246.496
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	32.111.968	34.975.699
Peşin Ödenmiş Giderler	9	34.774.107	53.111.776
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	20	-	988.090
Diğer Duran Varlıklar		520.733	1.140.007
TOPLAM VARLIKLAR		8.949.674.043	8.232.767.219

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		30 Eylül	31 Aralık
KAYNAKLAR	Not	2019	2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.863.279.584	2.105.625.393
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	14.774.976	21.449.567
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	427.492.629	473.774.526
Ticari Borçlar	5	2.091.705.896	1.378.424.408
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5,21	2.846.606	2.838.375
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	2.088.859.290	1.375.586.033
Diğer Borçlar		3.523.726	2.880.751
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		3.523.726	2.880.751
Ertelenmiş Gelirler	9	242.690.129	104.245.375
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9,21	53.695.925	21.460.660
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9	188.994.204	82.784.715
Türev Finansal Araçlar		16.087.741	41.482.563
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	4.928.671	5.351.175
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar		35.248.222	26.350.398
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	12.932.837	10.856.255
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.894.757	40.810.375
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.935.702.947	2.040.026.035
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	1.455.494.735	1.492.370.210
Ticari Borçlar	5	54.415.680	53.046.400
- İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Ticari Borçlar	5	54.415.680	53.046.400
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11	219.091.359	184.366.638
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	199.632.352	302.494.087
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	9	7.068.821	7.748.700
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9	7.068.821	7.748.700
ÖZKAYNAKLAR		4.150.691.512	4.087.115.791
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.150.691.662	4.087.115.765
Ödenmiş Sermaye	12	1.140.000.000	1.140.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	12	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	12	(82.359.797)	(82.359.797)
Paylara İlişkin Primler		11.803.953	11.803.953
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler ve Gelirler		1.611.738.456	1.651.528.942
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(7.434.385)	2.865.752
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararında Sınıflandırılmayacak Paylar		(182.123)	(182.123)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	12	1.619.354.964	1.648.845.313
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	115.463.905	36.627.919
Geçmiş Yıllar Karları		1.140.153.826	510.416.602
Net Dönem Karı/(Zararı)		209.277.723	814.484.550
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(150)	26
TOPLAM KAYNAKLAR		8.949.674.043	8.232.767.219

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	4.585.742.019	1.310.386.387	3.952.160.740	1.403.468.762
Satışların Maliyeti (-)	14	(4.086.369.789)	(1.203.537.644)	(2.633.665.943)	(883.803.783)
BRÜT KAR		499.372.230	106.848.743	1.318.494.797	519.664.979
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(55.037.504)	(19.974.223)	(39.318.361)	(15.469.900)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(15.839.411)	(5.501.201)	(20.364.081)	(5.024.860)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	252.081.292	112.585.244	956.993.315	656.135.096
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(366.422.532)	(112.841.105)	(989.665.734)	(695.859.157)
ESAS FAALİYET KARI		314.154.075	81.117.458	1.226.139.936	459.446.158
Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler	17	31.038.170	470.011	31.560.638	478.039
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar) Payları		(582.593)	1.303.380	(1.515.032)	(1.736.970)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		344.609.652	82.890.849	1.256.185.542	458.187.227
Finansman Gelirleri	18	256.012.138	119.454.482	317.577.976	242.346.694
Finansman Giderleri (-)	19	(485.659.099)	(152.721.810)	(1.127.090.426)	(742.880.116)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		114.962.691	49.623.521	446.673.092	(42.346.195)
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		94.314.856	(10.505.600)	39.707.422	89.800.986
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	20	(4.928.671)	(4.658.115)	(266.827)	(63.345)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	20	99.243.527	(5.847.485)	39.974.249	89.864.331
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		209.277.547	39.117.921	486.380.514	47.454.791
NET DÖNEM KAR / (ZARARININ) DAĞILIMI					
Ana ortaklık payları		209.277.723	39.117.999	486.592.081	47.607.236
Kontrol gücü olmayan paylar		(176)	(78)	(211.567)	(152.445)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		0,1836	0,0343	0,4268	0,0418
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI					
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(10.300.137)	-	3.153.904	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)					
- Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	11	(12.930.255)	-	3.886.686	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	20	2.630.118	-	(732.782)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		198.977.410	39.117.921	489.534.418	47.454.791
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) DAĞILIMI					
Ana Ortaklık Payları		198.977.586	39.117.999	489.745.985	47.607.236
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(176)	(78)	(211.567)	(152.445)

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		Birikmiş Karlar					
Not	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	486.592.081	486.592.081	(211.567)	486.380.514
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	3.153.904	-	-	-	-	-	3.153.904	-	3.153.904
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	3.153.904	-	-	-	-	486.592.081	489.745.985	(211.567)	489.534.418
Geri alınan paylar	-	-	(2.379.425)	-	-	-	-	-	-	-	(2.379.425)	-	(2.379.425)
Transferler	12	-	-	-	-	-	(9.230.501)	2.323.771	258.452.166	(251.545.436)	-	-	-
30 Eylül 2018 İtibarıyla Bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	1.376.401	(182.123)	827.937.173	36.627.919	508.508.593	486.592.081	2.934.917.796	(367.709)	2.934.550.087
1 Ocak 2019 İtibarıyla Bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	2.865.752	(182.123)	1.648.845.313	36.627.919	510.416.602	814.484.550	4.087.115.765	26	4.087.115.791
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209.277.723	209.277.723	(176)	209.277.547
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(10.300.137)	-	-	-	-	-	(10.300.137)	-	(10.300.137)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(10.300.137)	-	-	-	-	209.277.723	198.977.586	(176)	198.977.410
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(135.401.689)	-	(135.401.689)	-	(135.401.689)
Yasal Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	-	-	78.835.986	(78.835.986)	-	-	-	-
Transferler	12	-	-	-	-	-	(29.490.349)	-	843.974.899	(814.484.550)	-	-	-
30 Eylül 2019 İtibarıyla Bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(82.359.797)	11.803.953	(7.434.385)	(182.123)	1.619.354.964	115.463.905	1.140.153.826	209.277.723	4.150.691.662	(150)	4.150.691.512

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019	(Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2018
Not			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		933.766.464	496.949.328
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı) (A)		209.277.547	486.380.514
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler (B)		224.442.838	717.908.576
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14,15	143.208.770	107.083.277
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	6	(1.522.720)	(3.999.302)
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(56.799)	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	35.004.129	25.738.125
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	2.509.703	4.327.847
Diğer karşılıklar (İptalleri) ile ilgili Düzeltmeler		-	-
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	20	(94.314.856)	(39.707.422)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	78.307.670	72.375.525
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(16.802.887)	(51.584.171)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		-	(9.670.117)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	16	(3.057.339)	9.072.372
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	18,19	25.394.822	(11.594.226)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İş ortaklıklarının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		582.593	1.265.032
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	17	(29.471.911)	(30.049.278)
Takas işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	18,19	-	(118.799.828)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		84.661.663	763.450.742
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler (C)		510.772.187	(691.680.884)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		191.944.998	66.716.944
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(15.472.056)	(12.268.788)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(17.374.819)	(4.952.006)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		72.681.033	(580.103.636)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(552.346.519)	(307.361.358)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		725.237.176	681.122.308
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(31.662.501)	(5.071.642)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		137.764.875	(529.762.706)
Faaliyetlerden elde edilen nakit (A+B+C)		944.492.572	512.608.206
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(13.209.663)	(9.305.735)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	10	(302.375)	(939.459)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	20	2.785.930	(5.413.684)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(444.004.137)	(174.560.305)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışları	7	1.265.991	3.381.719
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımları	7	(358.497.615)	(197.453.837)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(688.778)	(860.692)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(375.000)	-
Alman temettüleri		30.926.154	30.049.278
Diğer nakit çıkışları		(116.634.889)	(9.676.773)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(430.991.387)	(291.581.698)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		584.271.432	12.985.501
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(763.213.628)	(390.198.473)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(449.765)	(482.711)
Türev araçlardan nakit girişleri	18	-	118.258.612
Türev araçlardan nakit çıkışları		(45.571.267)	(11.295.671)
Ödenen Temettüleri		(135.401.689)	-
Alınan faiz	18	16.802.887	51.584.171
Ödenen faiz		(87.429.357)	(69.387.983)
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları	12	-	(2.379.425)
Bloke mevduatlardaki değişim	3	-	(665.719)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		58.770.940	30.807.325
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3	272.693.924
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER		3	331.464.864
			1.019.962.182

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; 8 Haziran 1998 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamış ve 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

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

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Ortaklık oranı (%)	
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kardemir Çelik Yapı İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Karçel")	Çelik yapı imalatı ve montajı	99,99	99,99
Kardemir Döküm Makina San. ve Ticaret A.Ş. ("Kardökmak")	Döküm ve talaşlı imalat	99,99	99,99
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Enbatı")	Enerji	100,00	100,00
Kardemir Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti (Kardemir Sigorta) (*)	Sigorta aracılık faaliyetleri	95,00	95,00

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

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019			
	Mavi yaka	Beyaz yaka	Toplam
Kardemir	3.208	863	4.071
Karçel	175	19	194
Kardökmak	121	35	156
Enbatı	-	14	14
Toplam	3.504	931	4.435

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların hazırlanış esasları ve muhasebe politikaları

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

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

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.maddesine göre KGK tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2019 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla detayları, ortaklık oranları ve oy kullanım gücü aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	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 dâhil edilmemektedir.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iş ortaklıkları

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti	Ortaklık oranı (%)	
			30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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.

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisi "Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri" notunda açıklanmaktadır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirilmelidir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19’da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar’da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri’nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri’nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Birleşmeleri</i>
TMS 1 (değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>
TMS 8 (değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

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

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

TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı

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

Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Konsolide Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

	Muhasebe Politikası Değişikliği Öncesi 1 Ocak 2019	TFRS 16 Etkisi 1 Ocak 2019	Muhasebe Politikası Değişikliği Sonrası 1 Ocak 2019
Maddi Duran Varlıklar	5.204.246.496	3.066.860	5.207.313.356
Borçlanmalar	1.987.594.303	3.066.860	1.990.661.163

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karlarına etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16'nın uygulanmasında, Grup, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında "faaliyet kiralamaları" olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı %17,5'tir.

Grup, finansal tablolarında finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarını geçiş öncesinde kiralama varlığı ve yükümlülüğünün defter değerinde kullanım hakkı varlığı ve kiralama yükümlülüğünü defter değerinde kaydetmiştir. TFRS 16'nın ölçüm kriterleri ancak bu tarihten sonra uygulanır. Bu değişikliğin konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Grup standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- önceki dönemde TMS 17 kapsamında ekonomik açıdan dezavantajlı kiralama sözleşmelerinin değerlendirilmesinin tekrardan yapılmaması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa-vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve;
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirme seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

Grup ayrıca bir sözleşmenin olup olmadığını veya ilk uygulanma tarihinde bir kiralama yapmayı değerlendirmemeyi seçmiştir. Bunun yerine, geçiş tarihinden önce girilen sözleşmeler için Grup, TMS 17 uygulayarak yapılan değerlendirmeleri devam ettirmiştir.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

TFRS 16 Kiralamalar

Grup çeşitli ofisleri, depoları, ekipmanları ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle 3 ila 4 yıllık sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kiralanan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

2018 yılına kadar, maddi duran varlık kiralamaları, finansal kiralama veya operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler (kiracıdan alınan herhangi bir teşvikten net olarak) kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanan varlığın Grup tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direk maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, BT ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

TFRS 16 uygulamasının 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	Maddi Duran Varlıklar		Kiralama İşlemlerinden Borçlar
	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	2.844.151	222.709	3.066.860
Alımlar	193.700	-	193.700
Dönem Amortismanı	(480.123)	(63.999)	(544.122)
Ödemeler	(800.811)	(88.505)	(889.316)
Faiz Gideri	320.688	24.506	345.194
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler	2.557.728	158.710	2.716.438

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

- Grup, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunda 2.092.863 TL tutarındaki geliştirme maliyetlerini "Maddi Duran Varlıklar" altında sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, söz konusu tutarı "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" altında sınıflamıştır.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	100	3.476
Bankadaki nakit	331.464.764	272.690.448
-Vadesiz mevduatlar	320.529	629.015
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	331.144.235	272.061.433
	331.464.864	272.693.924
Bloke mevduatlar(*)	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	331.464.864	272.693.924

(*) 30 Eylül 2019 itibariyle Grup'un bloke mevduat hesabı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 itibariyle Grup'un vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Para birimi	TL karşılığı	TL karşılığı
TL	3.165.032	6.760.285
ABD Doları	212.058.700	265.301.148
Avro	115.920.503	-
	331.144.235	272.061.433

Banka mevduatları Grup'un nakit ihtiyacına bağlı olarak vadesi 1 gün ile 5 ay arasında değişen tutarlardan oluşmaktadır ve bu mevduatlar için piyasadaki kısa vadeli faiz oranlarına bağlı olarak faiz hesaplanmaktadır.

4. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlar	14.774.976	21.449.567
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	425.776.166	473.137.547
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	580.350	636.979
Diğer kısa vadeli kiralama borçları (Not:2.3)	1.136.113	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	442.267.605	495.224.093
Uzun vadeli finansal borçlar	1.453.885.866	1.491.948.530
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	28.544	421.680
Diğer uzun vadeli kiralama borçları (Not:2.3)	1.580.325	-
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.455.494.735	1.492.370.210
Toplam finansal borçlar	1.897.762.340	1.987.594.303

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Finansal krediler

Finansal kiralama yükümlülükleri hariç finansal borçların 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı aralığı	30 Eylül 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%0	14.774.976	-
ABD Doları	% 4,06 - % 9,06	277.267.891	663.915.586
AVRO	% 0,38 - % 3,48	148.508.275	789.970.280
		440.551.142	1.453.885.866
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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir (finansal kiralama borçları hariç):

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	440.551.142	494.587.114
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	378.410.117	325.416.468
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	315.101.797	314.812.658
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	269.101.529	255.504.899
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	245.510.948	210.472.349
5 yıl ve daha uzun vadeli	245.761.475	385.742.156
	1.894.437.008	1.986.535.644

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Finansal kiralama yükümlülükleri

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal kiralama borçları				
Finansal kiralama borçları	633.685	1.100.108	608.894	1.058.659
Bir yıl içinde	603.348	648.938	580.350	636.979
İki ile beş yıl arasındakiler	30.337	451.170	28.544	421.680
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(24.791)	(41.449)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>608.894</u>	<u>1.058.659</u>	<u>608.894</u>	<u>1.058.659</u>
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			<u>580.350</u>	<u>636.979</u>
12 aydan sonra ödenecek borçlar			<u>28.544</u>	<u>421.680</u>

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	70.538.552	147.841.980
Vadeli çekler ve alacak senetleri (*)	424.177.280	499.353.535
Gelir tahakkukları	63.828	1.119.210
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	122.826.289	171.179.084
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.422.172)	(3.348.225)
Ticari alacak reeskontu (-)	(6.400.648)	(8.814.441)
	<u>607.783.129</u>	<u>807.331.143</u>

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

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 42 gündür (2018: 51 gün).

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari alacaklar (devamı):

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

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

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

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

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.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmiş	29.573.259	71.237.207
	29.573.259	71.237.207

b) Ticari borçlar:

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (*)	2.074.068.754	1.365.535.824
Gider tahakkukları	16.016.057	11.093.090
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	2.846.606	2.838.375
Borç senetleri	546.446	85.540
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.771.967)	(1.128.421)
	2.091.705.896	1.378.424.408

(*) Kısa vadeli ticari borçların 1.645.687.140 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 13.460.444 TL'dir (31 Aralık 2018: Akreditif Borcu: 1.062.074.974TL , tahakkuk eden komisyon gideri: 17.577.187 TL ve ortalama vade: 350 gün).

Ticari borçların ortalama ödeme vadesi 110 gündür (2018: 109 gün).

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

c) Uzun vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	54.415.680	53.046.400
	54.415.680	53.046.400

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

6. STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	430.917.285	559.610.214
Yarı mamüller	321.650.615	441.720.714
Mamüller	447.806.955	302.305.732
Diğer stoklar(*)	379.761.046	343.355.051
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(329.499)	(1.852.219)
	1.579.806.402	1.645.139.492
	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(1.852.219)	(5.574.466)
(Dönem gideri) / konusu kalmayan karşılıklar, net	1.522.720	3.999.302
Kapanış bakiyesi	(329.499)	(1.575.164)

(*) 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 satışların maliyeti hesaplarında muhasebeleştirilmektedir (Not 14).

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Özel Maliyetler	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet değeri</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi (önceden raporlanan)	960.484.451	94.433.091	1.449.738.517	2.797.359.207	135.947.970	760.682	17.040.144	836.637.218	6.292.401.280
<u>Muhasebe politikasındaki değişikliklerin etkisi (Not 2.2)</u>	-	-	2.844.151	-	222.709	-	-	-	3.066.860
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi (yeniden raporlanan)	960.484.451	94.433.091	1.452.582.668	2.797.359.207	136.170.679	760.682	17.040.144	836.637.218	6.295.468.140
Alımlar (*)	-	-	579.916	23.800.328	6.816.856	-	1.947.859	331.097.331	364.242.290
Çıkışlar	-	-	(109.628)	(8.239.687)	(1.110.156)	-	(58.129)	-	(9.517.600)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	1.861.207	558.444	33.456.364	115.899	-	631.754	(36.623.668)	-
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>960.484.451</u>	<u>96.294.298</u>	<u>1.453.611.400</u>	<u>2.846.376.212</u>	<u>141.993.278</u>	<u>760.682</u>	<u>19.561.628</u>	<u>1.131.110.881</u>	<u>6.650.192.830</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(18.656.941)	-	(997.322.117)	(62.077.212)	(373.811)	(9.724.703)	-	(1.088.154.784)
Dönem gideri	-	(2.374.630)	(49.261.032)	(86.676.926)	(5.558.235)	(104.631)	(1.506.030)	-	(145.481.484)
Çıkışlar	-	-	-	7.608.876	596.093	-	46.640	-	8.251.609
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(21.031.571)</u>	<u>(49.261.032)</u>	<u>(1.076.390.167)</u>	<u>(67.039.354)</u>	<u>(478.442)</u>	<u>(11.184.093)</u>	<u>-</u>	<u>(1.225.384.659)</u>
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>960.484.451</u>	<u>75.262.727</u>	<u>1.404.350.368</u>	<u>1.769.986.045</u>	<u>74.953.924</u>	<u>282.240</u>	<u>8.377.535</u>	<u>1.131.110.881</u>	<u>5.424.808.171</u>

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 5.550.975 TL'dir (2018: 40.069.871 TL). Grup'un cari dönemde TL dışındaki döviz cinsinden yatırım kredilerinden kaynaklı aktifleşebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin borçlanma oranı %15'tir. (2018: %15).

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	704.202.770	49.807.202	780.490.324	2.637.705.342	111.886.208	19.279.024	13.567.939	658.676.085	4.975.614.894
Alımlar (*)(**)	2.949.768	4.880	-	23.984.520	2.480.672	-	3.218.726	201.726.865	234.365.431
Çıkışlar	(2.949.768)	-	(225.356)	(1.928.544)	(293.761)	-	(628.355)	-	(6.025.784)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (***)	-	6.744.509	1.936.633	54.322.693	1.712.269	-	252.238	(63.657.432)	1.310.910
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	704.202.770	56.556.591	782.201.601	2.714.084.011	115.785.388	19.279.024	16.410.548	796.745.518	5.205.265.451
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(16.534.012)	(60.053.215)	(889.334.793)	(50.563.098)	(4.986.020)	(8.569.677)	-	(1.030.040.815)
Dönem gideri	-	(1.550.863)	(22.341.149)	(79.947.464)	(5.044.002)	(104.631)	(1.450.204)	-	(110.438.313)
Çıkışlar	-	-	103.288	1.862.682	9.236	-	622.354	-	2.597.560
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(18.084.875)	(82.291.076)	(967.419.575)	(55.597.864)	(5.090.651)	(9.397.527)	-	(1.137.881.568)
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	704.202.770	38.471.716	699.910.525	1.746.664.436	60.187.524	14.188.373	7.013.021	796.745.518	4.067.383.883

(*) Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 40.069.871 TL'dir. Grup'un cari dönemde TL dışındaki döviz cinsinden yatırım kredilerinden kaynaklı aktifleştirebilir nitelikte borçlanma maliyetleri tutarını tespit etmek için kullanılan ağırlıklı ortalama etkin borçlanma oranı %15'tir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Üretim ile ilişkilendirilen	(139.232.796)	(106.304.305)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(5.631.099)	(3.620.658)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(617.589)	(513.350)
	(145.481.484)	(110.438.313)

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Serefive

Maliyet değeri	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Enbatı	5.411.705	5.411.705
	5.411.705	5.411.705

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	26.806.952	16.479.086	411.956	43.697.994
Alımlar	53.898	634.880	-	688.778
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.860.850	17.113.966	411.956	44.386.772

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(3.552.068)	(10.172.758)	(409.174)	(14.134.000)
Dönem gideri	(1.725.290)	(1.824.554)	(2.665)	(3.552.509)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.277.358)	(11.997.312)	(411.839)	(17.686.509)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	21.583.492	5.116.654	117	26.700.263

Maliyet değeri	Haklar	Yazılımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	26.750.347	15.298.734	411.956	42.461.037
Alımlar	56.591	804.101	-	860.692
Çıkışlar	(206.799)	-	-	(206.799)
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	227.824	-	227.824
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.600.139	16.330.659	411.956	43.342.754

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.808.926)	(7.651.052)	(406.955)	(10.866.933)
Dönem gideri	(1.179.269)	(1.801.247)	(2.665)	(2.983.181)
Çıkışlar	206.045	47.259	-	253.304
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.782.150)	(9.405.040)	(409.620)	(13.596.810)
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	22.817.989	6.925.619	2.336	29.745.944

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Üretim ile ilişkilendirilen	(3.399.922)	(2.877.565)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(137.506)	(92.523)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(15.081)	(13.093)
	(3.552.509)	(2.983.181)

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	664.107.690	97.450.457
Gelecek aylara ait giderler	8.431.030	4.404.075
	672.538.720	101.854.532
	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Açılış bakiyesi	-	(713.616)
	-	(713.616)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen avanslar	34.659.609	52.958.975
Gelecek yıllara ait giderler	114.498	152.801
	34.774.107	53.111.776

Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları (*)	188.958.497	82.784.715
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 21)	53.695.925	21.460.660
Gelecek aylara ait gelirler	35.707	-
	242.690.129	104.245.375

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

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	7.068.821	7.748.700
	7.068.821	7.748.700

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

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	12.932.837	10.856.255
	12.932.837	10.856.255

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

Devam eden davalar nedeniyle ayrılan karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Açılış bakiyesi	10.856.255	9.924.327
Cari dönem gideri	2.509.703	4.557.347
Cari dönemde yapılan ödemeler	(302.375)	(939.459)
Konusu kalmayan karşılıklar	(130.746)	(229.500)
Kapanış bakiyesi	12.932.837	13.312.715

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	208.803.355	178.466.315
Kullanılmamış izin karşılığı	10.288.004	5.900.323
	219.091.359	184.366.638

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devamı)

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'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Faiz oranı	15,00%	13,50%
Enflasyon oranı / Maaş artış oranı	9,50%	8,00%
Net iskonto oranı	5,02%	5,09%

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 30 Eylül 2019 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 ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %1,98 ile %2,46 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Açılış bakiyesi	178.466.315	164.305.026
Hizmet maliyeti	11.439.039	9.626.068
Faiz maliyeti	19.177.409	13.550.470
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	12.930.255	(3.886.686)
Ödenen kıdem tazminatları	(13.209.663)	(9.305.735)
Kapanış bakiyesi	208.803.355	174.289.143

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devamı)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi (1 Ocak)	5.900.323	5.030.743
Dönem gideri / (konusu kalmayan karşılık), net	4.387.681	2.561.587
Kapanış bakiyesi (30 Eylül)	10.288.004	7.592.330

12. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	30 Eylül 2019	%	31 Aralık 2018
A Grubu Paylar	21,1	240.303.646	21,1	240.303.646
B Grubu Paylar	10,5	119.470.352	10,5	119.470.352
D Grubu Paylar	68,4	780.226.002	68,4	780.226.002
Nominal sermaye	100	1.140.000.000	100	1.140.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları		4.613.596		4.613.596
Düzeltilmiş sermaye		1.144.613.596		1.144.613.596
(-) Karçel (Nominal tutar)		(56.896.360)		(56.896.360)
(-) Kardökmak (Nominal tutar)		(51.936.262)		(51.936.262)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarını aşan kısmı		29.550.360		29.550.360
(-) Geri alınan paylar		(1.196.050)		(1.196.050)
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(1.881.485)		(1.881.485)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(82.359.797)		(82.359.797)
		1.062.253.799		1.062.253.799

1995 yılından itibaren faaliyetlerine özel sektör kuruluşu olarak devam eden Şirket'in bu tarihte yer alan A ve B grubu hisse sahipleri sırasıyla, "Kardemir A.Ş. Çalışanları" ve "Karabük ve Safranbolu Sanayi ve Ticaret Odası ve Esnafı"ndan oluşmuştur. Geriye kalan D grubu hisseler ise "Bölge Halkı, Kardemir A.Ş. Emeklileri ve Halka Açık Paylar"dan oluşmuştur. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 114.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018 114.000.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 Kuruş'tur (hisse başı 1 Kuruş). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR(devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	114.312.438	35.476.452
Statü yedekleri	1.151.467	1.151.467
	115.463.905	36.627.919

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.

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 düzeltilmesinden 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.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR(devamı)

Kar Dağıtım

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

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

2 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda 2018 yılı net karından 300.000.000 TL brüt temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,263 TL dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Şirket'in kar dağıtım karar tarihi olan 2 Nisan 2019 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları Karçel ve Kardökmak'ın elindeki nominal bedeli 1 Kuruş olan kendi hisse senetlerine sahip olmasından dolayı Şirketin sahip olduğu hisselerle ilişkin temettü dağıtılacak temettü tutarından netleştirilerek gösterilmektedir. 28 Haziran 2019 tarihinde toplam 150.000.000 TL'lik temettü ödemesinden 14.598.311 TL'lik tutar düşüldükten sonra toplamda 135.401.689 TL tutarında nakit temettü ödemesi yapılmıştır.

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu

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

Özkaynaklarda kayıtlara alınan maddi duran varlıklara ilişkin yeniden değerlendirme artışları fonunun detayı ve 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareket tabloları ekte gibidir:

	30 Eylül 2019		30 Eylül 2018	
	Arsalar	Binalar	Arsalar	Binalar
Açılış, 1 Ocak	909.566.931	739.278.382	603.988.112	233.179.562
Yeniden değerlendirme artışları	-	-	-	-
Cari dönem değerlendirme fonu amortiman etkisi, vergi sonrası	-	(29.490.349)	-	(9.230.501)
Çıkışlar etkisi	-	-	-	-
Vergi oranı değişim etkisi	-	-	-	-
Kapanış, 30 Eylül	909.566.931	709.788.033	603.988.112	223.949.061

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.778.529.469	553.819.150	68.804.057	135.089.798
Teminat	444.413.683	58.640.150	35.878.846	29.550.998
Rehin	1.017.407.518	495.179.000	-	84.453.800
İpotek	316.708.268	-	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	1.778.529.469	553.819.150	68.804.057	135.089.798

	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

Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıkları lehine vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018: %0).

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER(devamı)

Diğer taahhütler

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içinde	2.800.000	8.000.000
1 – 5 yıl arası	16.000.000	16.000.000
	18.800.000	24.000.000

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar, net

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Yurt içi satışlar	4.646.021.452	1.326.207.489	3.907.367.181	1.411.991.868
Yurt dışı satışlar	11.397.894	3.385.767	76.670.218	2.358.097
Satış iskontoları (-)	(69.432.360)	(17.907.593)	(30.046.802)	(10.023.081)
Diğer indirimler (-)	(611.563)	(208.202)	(1.089.745)	(419.792)
Satış iadeleri (-)	(1.633.404)	(1.091.074)	(740.112)	(438.330)
	4.585.742.019	1.310.386.387	3.952.160.740	1.403.468.762

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
İlk madde ve malzeme giderleri	(3.137.252.812)	(944.177.353)	(1.917.398.310)	(620.540.251)
Genel üretim giderleri	(430.689.724)	(109.708.236)	(316.252.573)	(126.359.743)
İşçilik giderleri	(383.142.478)	(110.607.314)	(300.960.410)	(105.965.447)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(136.807.495)	(40.577.045)	(103.053.952)	(30.938.176)
Stok değer düşüş karşılığı iptali/(gideri) (Not 6)	1.522.720	1.532.304	3.999.302	(166)
	(4.086.369.789)	(1.203.537.644)	(2.633.665.943)	(883.803.783)

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(55.037.504)	(19.974.223)	(39.318.361)	(15.469.900)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(15.839.411)	(5.501.201)	(20.364.081)	(5.024.860)
	(70.876.915)	(25.475.424)	(59.682.442)	(20.494.760)

a) Genel yönetim giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Personel giderleri	(23.944.363)	(8.223.874)	(17.590.187)	(6.520.291)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(9.185.645)	(3.266.143)	(6.192.844)	(3.207.957)
Yönetim kurulu aylıkları	(6.079.489)	(2.357.446)	(4.293.850)	(1.569.363)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(5.768.605)	(1.955.121)	(3.529.823)	(1.217.429)
Bakım onarım giderleri	(2.255.075)	(225.522)	(921.895)	(420.701)
Enerji giderleri	(529.135)	(50.499)	(372.875)	(170.159)
Personel taşıma giderleri	(403.830)	(187.096)	(339.621)	(154.984)
Vergi, resim ve harçlar	(2.114.005)	(833.335)	(1.308.862)	(469.419)
Diğer	(4.757.357)	(2.875.187)	(4.768.404)	(1.739.597)
	(55.037.504)	(19.974.223)	(39.318.361)	(15.469.900)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Nakliye giderleri	(267.719)	(16.406)	(7.076.536)	(86.260)
Personel giderleri	(7.111.191)	(2.341.575)	(5.130.194)	(1.960.495)
Reklam ve pazarlama giderleri	(6.341.878)	(2.577.153)	(3.417.070)	(1.453.518)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(807.874)	(310.909)	(706.260)	(77.089)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(632.670)	(214.428)	(499.502)	(177.852)
Diğer	(678.079)	(40.730)	(3.534.519)	(1.269.646)
	(15.839.411)	(5.501.201)	(20.364.081)	(5.024.860)

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	214.475.523	102.660.521	919.819.980	650.581.972
Ceza ve tazminat gelirleri	12.573.202	1.298.700	9.881.517	569.227
Reeskont faiz gelirleri	10.586.408	232.569	8.935.325	356.303
Elektrik satış gelirleri	897.651	314.319	1.910.954	605.074
Diğer	13.548.508	8.079.135	16.445.539	4.022.520
	252.081.292	112.585.244	956.993.315	656.135.096

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(278.646.021)	(96.116.696)	(895.180.075)	(653.144.587)
Akreditif komisyon giderleri	(62.941.674)	(18.344.035)	(43.314.524)	(21.902.617)
Reeskont faiz giderleri	(7.529.069)	8.587.361	(18.007.697)	(11.282.275)
Ceza ve tazminat giderleri	(419.676)	(13.909)	(3.030.681)	(557.748)
Elektrik ve su giderleri	(746.701)	(249.541)	(1.277.244)	(220.913)
Diğer	(16.139.391)	(6.704.285)	(28.855.513)	(8.751.017)
	(366.422.532)	(112.841.105)	(989.665.734)	(695.859.157)

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	29.471.911	-	30.049.278	-
Kira gelirleri	1.566.259	470.011	1.511.360	478.039
	31.038.170	470.011	31.560.638	478.039

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Türev finansal işlemlerden gelirler	46.928.579	174.972	130.095.499	84.520.562
Kredilerden kaynaklanan kur farkı gelirler	166.885.850	100.270.395	124.304.080	123.382.029
Faiz gelirleri	16.802.887	3.767.504	51.584.171	22.849.877
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	25.394.822	15.241.611	11.594.226	11.594.226
	256.012.138	119.454.482	317.577.976	242.346.694

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Finansal borçlanmalar ve varlıklara kur farkı giderleri	(260.213.024)	(57.448.427)	(1.022.845.896)	(709.567.929)
Diğer kiralamalara ilişkin faiz giderleri	(345.194)	(112.722)	-	-
Banka kredileri faiz giderleri	(77.962.476)	(26.572.750)	(72.375.525)	(25.239.550)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(19.177.409)	(7.506.225)	(13.550.470)	(5.171.900)
Türev finansal araç gideri	(117.894.669)	(56.851.525)	(11.295.671)	(3.774.256)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	-	-	-	3.418.907
Diğer	(10.066.327)	(4.230.161)	(7.022.864)	(2.545.388)
	(485.659.099)	(152.721.810)	(1.127.090.426)	(742.880.116)

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(4.928.671)	(5.351.175)
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	3.053.471	11.190.576
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(4.928.671)	(5.351.175)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	3.053.471	11.190.576

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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2018: %22).

Kurumların 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 %22 oranında (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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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

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

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 yıl 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

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

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

Grup yönetimi, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında 29 Ekim 2018 tarihine kadar yapılan harcamaların tamamını, -ilk düzenlenen “A” kodlu teşvik belgesinde kayıtlı 342.475.123 TL yatırım tutarını aşan kısım da dâhil olmak üzere ve teşvik belgesi kapanış vizesi esnasında teşvik belgesi matrahına ekleneceği varsayımıyla, ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmesinde dikkate almıştır.

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım teşvikleri (devamı)

Bu yatırım kapsamında; 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, teşvik belgesi matrahına dahil olan 691.894.644 TL (31 Aralık 2018: 466.000.000 TL) yatırım harcaması yapılmıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 129.851.100 TL ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

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

Ertelenmiş vergi

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	38.902.333	34.049.391
Diğer borç ve gider karşılıkları	5.284.151	6.279.130
Stoklara ilişkin düzeltmeler	1.507.066	4.496.596
Kullanılmamış izin karşılığı	2.208.280	1.271.694
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(376.183.270)	(371.116.778)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	129.851.102	19.553.561
Diğer	(1.202.014)	3.960.409
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(199.632.352)	(301.505.997)

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(301.505.997)	120.034.575
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	99.243.527	39.974.249
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	2.630.118	(732.782)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	(199.632.352)	159.276.042

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi gideri/(geliri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Vergi öncesi kar/(zarar)	114.962.691	446.673.092
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi (%22)	(25.291.792)	(98.268.080)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.354.106)	(6.582.290)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	6.988.140	8.488.713
Vergi oranının değişim etkisi	582.901	513.864
Yatırım teşvik belgesi kapsamında elde edilen vergi varlıkları etkisi	110.297.540	134.071.853
Cari dönemde ertelenmiş vergiye konu olmayan geçici farklar ve mali zararlar(*)	-	(773.156)
Ar-ge harcamaları etkisi	-	1.520.750
Ertelenmiş vergiye konu olmayan cari dönem mali zararlar	-	(353.220)
Ertelenmiş vergiye konu olmamış kullanılan mali zararlar	2.582.541	951.353
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarar payları etkisi	448.104	(333.307)
Diğer	1.061.528	470.942
Gelir tablosundaki toplam vergi geliri	94.314.856	39.707.422

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (*)</u>		
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa (2)	414.481	1.732.545
<u>Diğer</u>		
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	55.795.046	76.365.500
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	49.200.000	42.528.000
Kroman Çelik A.Ş (1)	17.416.137	50.308.066
Diğer	625	244.973
	122.826.289	171.179.084
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>		
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa (2)	1.881.584	255.194
Kardemir Sigorta	745	321.121
<u>Diğer</u>		
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	788.678	498.377
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	25.252	1.626.993
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	135.033	128.666
Yolbulan Nakliyat ve Ticaret A.Ş.(1)	7.080	8.024
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş (1)	5.026	-
Diğer	3.208	-
	2.846.606	2.838.375
<u>İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları</u>		
<u>İştirakler</u>		
Vademsaş (2)	12	6
<u>Diğer</u>		
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	40.037.399	14.600.318
Kroman Çelik A.Ş (1)	2.983.409	6.433.233
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	1.079.249	-
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	9.294.764	385.762
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş (1)	300.473	41.127
Diğer	619	214
	53.695.925	21.460.660

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2019		1 Temmuz - 30 Eylül 2019	
	Satışlar (*)	Alışlar (**)	Satışlar (*)	Alışlar (**)
İştirakler				
Karçimsa (2)	2.923.000	6.237.337	883.041	3.251.142
Vademsaş (2)	173.512	-	-	-
Kardemir Sigorta	-	1.255	-	1.255
Diğer				
Yolbulan Demir Sanayi (1)	312.400.198	457.081	99.959.801	-
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	463.762.855	11.053.539	122.262.586	3.817.819
Kroman Çelik A.Ş. (1)	199.337.603	109.298	54.375.013	50.070
Yolbulan Çelik Sanayi (1)	6.312.251	-	2.575.528	-
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	139.958	2.850.723	52.029	1.466.923
Yolbulan Nakliyat (1)	1.400	573.716	-	138.566
Şeyhoğlu Petrol (1)	726	7.274.143	726	2.213.328
Diğer	465	10.803	405	-
	985.051.968	28.567.895	280.109.129	10.939.103

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

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

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2018		1 Temmuz - 30 Eylül 2018	
	Satışlar (*)	Alışlar (**)	Satışlar (*)	Alışlar (**)
İştirakler				
Karçimsa (2)	5.449.959	3.571.447	2.304.205	1.177.396
Vademsaş (2)	1.587.190	-	-	-
Kardemir Sigorta	-	110	-	-
Diğer				
Yolbulan Demir Sanayi (1)	354.900.900	182.802	133.213.800	76.099
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	332.695.338	9.237.453	140.645.111	3.077.668
Kroman Çelik A.Ş. (1)	231.322.048	2.589.300	73.098.586	1.123.293
Yolbulan Çelik Sanayi (1)	7.123.102	2.133.541	2.922.059	-
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	-	7.974.573	-	4.326.911
Yolbulan Nakliyat (1)	-	-	-	-
Şeyhoğlu Petrol (1)	-	6.369.898	-	188.207
Diğer	1.125.320	107.916	631.976	40.416
	934.203.857	32.167.040	352.815.737	10.009.990

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

(2) İş ortaklıkları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	10.916.865	4.740.377	8.135.003	2.854.862
	10.916.865	4.740.377	8.135.003	2.854.862

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

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

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

	30 Eylül 2019			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	36.271.786	5.317.907	998.968	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	453.746.299	59.684.648	18.751.903	30.640
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	7.113.550	207.181	960.782	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	497.131.635	65.209.736	20.711.653	30.640
5. Ticari Alacaklar	36.563.634	516.157	5.440.625	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	36.563.634	516.157	5.440.625	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	533.695.269	65.725.893	26.152.278	30.640
10. Ticari Borçlar	1.762.152.446	302.219.563	8.386.523	2.813
11. Finansal Yükümlülükler	425.776.166	48.995.051	24.016.475	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	80.049.745	1.779.307	11.317.108	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.267.978.357	352.993.921	43.720.106	2.813
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.453.885.866	117.318.228	127.752.487	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.453.885.866	117.318.228	127.752.487	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.721.864.223	470.312.149	171.472.593	2.813
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	393.397.162	66.358.000	2.890.000	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(393.397.162)	(66.358.000)	(2.890.000)	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.794.771.792)	(338.228.256)	(142.430.315)	27.827
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.195.282.504)	(404.793.437)	(146.281.097)	27.827
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	(19.170.071)	(3.064.420)	(295.655)	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	393.397.162	66.358.000	2.890.000	-
25. İhracat	11.397.896	337.722	1.534.170	-
26. İthalat	2.151.189.501	380.117.542	10.725	-

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 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**

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %20'lik (2018: %10) artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik (2018: %10) oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik (2018: %10) kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki artışı ifade eder.

30 Eylül 2019		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(458.153.308)	458.153.308
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(17.341.859)	17.341.859
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(475.495.167)	475.495.167
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(180.908.759)	180.908.759
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(1.828.212)	1.828.212
6- Avro net etki (4+5)	(182.736.971)	182.736.971
TOPLAM (3 + 6)	(658.232.138)	658.232.138
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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır

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

Bulunmamaktadır.