

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 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.....	6-47
1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
4. FİNANSAL BORÇLAR.....	18
5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
6. STOKLAR	22
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR	27
12. ÖZKAYNAKLAR	29
13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER.....	32
14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	33
15. FAALİYET GİDERLERİ.....	34
16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER.....	35
17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER	36
18. FİNANSMAN GELİRLERİ	36
19. FİNANSMAN GİDERLERİ	36
20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37
21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	41
22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44
23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47
24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLAMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	47

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmiş)
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR	Not		
Dönen Varlıklar		3.651.111.268	2.787.735.289
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.021.265.401	989.792.357
Finansal Yatırımlar		9.676.773	-
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	149.221.594	158.339.121
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	537.464.894	613.072.007
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	20	8.962.287	4.951.678
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		24.013.777	11.747.480
Stoklar	6	1.344.604.617	755.691.958
Peşin ödenmiş giderler	9	531.753.435	250.375.980
Türev finansal varlıklar		11.594.225	-
Diğer dönen varlıklar		12.554.265	3.764.708
Duran Varlıklar		4.320.231.623	4.140.035.303
Finansal yatırımlar		8.302.988	8.302.988
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		275.275	272.783
Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		13.570.863	14.835.895
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		616.901	627.139
Maddi duran varlıklar	7	4.067.383.883	3.945.574.080
Maddi olmayan duran varlıklar	8	35.157.649	37.005.809
Peşin ödenmiş giderler	9	35.490.113	9.506.210
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	159.276.042	120.034.575
Diğer duran varlıklar		157.909	3.875.824
TOPLAM VARLIKLAR		7.971.342.891	6.927.770.592

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Not	(Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2018	(Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.012.513.307	2.859.825.382
Kısa vadeli borçlanmalar	4	13.081.933	46.381.702
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	550.159.870	460.729.228
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	5,21	4.333.960	2.562.623
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	2.045.374.635	1.406.117.101
Diğer borçlar			
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.026.859	1.932.604
Ertelenmiş gelirler			
-İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	9,21	76.946.570	203.096.879
-İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	254.483.480	658.095.877
Türev finansal araçlar		-	11.836.887
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	191.192	1.327.440
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar		37.163.699	29.808.867
Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	13.312.715	9.924.327
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		14.438.394	28.011.847
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.024.279.497	1.620.550.116
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.773.464.720	1.403.941.398
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar	5	61.060.143	39.572.148
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	181.881.473	169.335.769
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	7.873.161	7.700.801
ÖZKAYNAKLAR		2.934.550.087	2.447.395.094
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.934.917.796	2.447.551.236
Ödenmiş sermaye	12	1.140.000.000	1.140.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	4.613.596	4.613.596
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	12	(82.359.797)	(79.980.372)
Paylara ilişkin primler		11.803.953	11.803.953
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler ve gelirler		-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		1.376.401	(1.777.503)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar		(182.123)	(182.123)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)	12	827.937.173	837.167.674
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	36.627.919	34.304.148
Geçmiş yıllar karları		508.508.593	250.056.427
Net dönem karı/(zararı)		486.592.081	251.545.436
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(367.709)	(156.142)
TOPLAM KAYNAKLAR		7.971.342.891	6.927.770.592

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 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
		(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)
	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	3.952.160.740	1.403.468.762	2.818.391.571	953.752.538
Satışların maliyeti (-)	14	(2.633.665.943)	(883.803.783)	(2.420.419.515)	(791.219.551)
BRÜT KAR		1.318.494.797	519.664.979	397.972.056	162.532.987
Genel yönetim giderleri (-)	15	(39.318.361)	(15.469.900)	(32.065.218)	(11.590.460)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(20.364.081)	(5.024.860)	(27.323.426)	(8.338.499)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	956.993.315	656.135.096	180.390.902	52.623.106
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(989.665.734)	(695.859.157)	(209.496.788)	(65.345.272)
ESAS FAALİYET KARI		1.226.139.936	459.446.158	309.477.526	129.881.862
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler	17	31.560.638	478.039	9.373.952	439.867
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) payları		(1.515.032)	(1.736.970)	(886.644)	(503.858)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.256.185.542	458.187.227	317.964.834	129.817.871
Finansman gelirleri	18	317.577.976	242.346.694	138.177.191	23.886.639
Finansman giderleri (-)	19	(1.127.090.426)	(742.880.116)	(289.507.511)	(80.074.413)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		446.673.092	(42.346.195)	166.634.514	73.630.097
VERGİ GELİR/(GİDERİ)		39.707.422	89.800.986	13.856.183	2.380.416
Dönem vergi gelir/(gideri)	20	(266.827)	(63.345)	(466.794)	(159.345)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	20	39.974.249	89.864.331	14.322.977	2.539.761
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)		486.380.514	47.454.791	180.490.697	76.010.513
HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		0,4268	0,0418	0,1583	0,0667
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Ana ortaklık payları		486.592.081	47.607.236	180.491.471	76.026.017
Kontrol gücü olmayan paylar		(211.567)	(152.445)	(774)	(15.504)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI					
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		3.153.904	-	(8.107.172)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)					
- Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	11	3.886.686	-	(8.723.115)	-
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	20	(732.782)	-	615.943	-
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		489.534.418	47.454.791	172.383.525	76.010.513
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider) Dağılımı					
Ana ortaklık payları		489.745.985	47.607.236	172.384.299	76.026.017
Kontrol gücü olmayan paylar		(211.567)	(152.445)	(774)	(15.504)

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 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM 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 düzeltilmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi (-)	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararında sınıflandırılmayacak paylar	Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2017 İtibarıyla bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(79.282.262)	11.803.953	4.533.749	(182.123)	884.492.540	33.450.113	361.861.436	(123.789.879)	2.237.501.123	(115.062)	2.237.386.061
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.491.471	180.491.471	(774)	180.490.697
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(8.107.172)	-	-	-	-	-	(8.107.172)	-	(8.107.172)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(8.107.172)	-	-	-	-	180.491.471	172.384.299	(774)	172.383.525
Geri alınan paylar	-	-	(698.110)	-	-	-	-	-	-	-	(698.110)	-	(698.110)
Transferler	12	-	-	-	-	-	(9.678.607)	854.035	(114.965.307)	123.789.879	-	-	-
30 Eylül 2017 İtibarıyla bakiyeler	1.140.000.000	4.613.596	(79.980.372)	11.803.953	(3.573.423)	(182.123)	874.813.933	34.304.148	246.896.129	180.491.471	2.409.187.312	(115.836)	2.409.071.476
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

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 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)
	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		496.949.328	1.016.236.804
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) (A)		486.380.514	180.490.697
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler (B)		717.908.576	269.246.412
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
Stok değer düşüklüğü karşılığı (iptali)	6	(3.999.302)	(410.329)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	282.398
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	25.738.125	24.637.438
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	4.327.847	911.659
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-	1.531.203
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	(39.707.422)	(13.856.183)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14,15	107.083.277	91.476.736
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	72.375.525	75.240.778
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(51.584.171)	(14.805.532)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(9.670.117)	(4.601.650)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	16	9.072.372	(2.398.099)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	18,19	(11.594.226)	(640.695)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		1.265.032	886.644
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	17	(30.049.278)	(8.072.694)
Takas İşlemlerinden Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	18,19	(118.799.828)	26.789.739
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		763.450.742	92.274.999
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler (C)		(691.680.884)	575.334.068
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		66.716.944	(115.980.806)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(12.268.788)	(10.660.607)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.952.006)	38.494.441
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(580.103.636)	(112.354.389)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(307.361.358)	78.613.320
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		681.122.308	476.761.035
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.071.642)	17.388.784
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(529.762.706)	203.072.290
Faaliyetlerden elde edilen nakit çıkışları (A+B+C)		512.608.206	1.025.071.177
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11	(9.305.735)	(7.530.227)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	10	(939.459)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	20	(5.413.684)	(1.304.146)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(174.560.305)	(109.938.795)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi duran varlık satışları	7	3.381.719	1.289.058
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi duran varlık alımları	7	(197.453.837)	(117.842.395)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(860.692)	(2.012.691)
Alınan Temettüpler	17	30.049.278	8.627.233
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(9.676.773)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(291.581.698)	(398.075.552)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri		12.985.501	95.006.440
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(390.198.473)	(396.658.558)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(482.711)	(1.036.179)
Türev araçlardan nakit girişleri	18	118.258.612	15.302.718
Türev araçlardan nakit çıkışları	19	(11.295.671)	(35.158.087)
Alınan Faiz	18	51.584.171	14.805.532
Ödenen Faiz		(69.387.983)	(90.871.785)
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları	12	(2.379.425)	(698.110)
Bloke mevduatlardaki değişim	3	(665.719)	1.232.477
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		30.807.325	508.222.457
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	989.154.857	329.638.278
Ara dönem nakit ve nakit benzeri değerler	3	1.019.962.182	837.860.735

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 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

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

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

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

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Mavi yaka	Beyaz yaka	30 Eylül 2018
			Toplam
Kardemir	3.252	839	4.091
Karçel	109	17	126
Kardökmak	32	36	68
Enbatı	-	14	14
Toplam	3.393	906	4.299

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların hazırlanış esasları ve muhasebe politikaları

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

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

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

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

Geçerli (fonksiyonel) ve raporlama para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2018 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve yetkili düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(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 temettüler ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla detayları, ortaklık oranları ve oy kullanım gücü aşağıdaki gibidir:

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

(*) Konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi ve hasılatının önemsiz seviyede olması nedeniyle konsolidasyona dâhil edilmemektedir.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarda iştiraklerin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda 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.

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

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

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

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

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayımlamıştır.

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe ve raporlama standartlarındaki değişiklikler (devamı)

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

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	2.810	213
Bankadaki nakit	1.021.262.591	989.115.787
-Vadesiz mevduatlar	8.466.450	5.650.665
-Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	1.012.796.141	983.465.122
Diğer	-	676.357
	1.021.265.401	989.792.357
Bloke mevduatlar(*)	(1.303.219)	(637.500)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.019.962.182	989.154.857

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibariyle Grup'un vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir.

(*) 30 Eylül 2018 itibariyle Grup'un Eximbank hesaplarında 1.303.219 TL tutarında bloke mevduatı mevcuttur. (31 Aralık 2017: 637.500 TL) İlgili bloke mevduat, 5.000.000 Avro tutarındaki işletme kredisinin ihracat taahhüdü olarak bloke tutulmaktadır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Para birimi	TL karşılığı	TL karşılığı
TL	3.170.598	-
ABD Doları	1.005.281.480	980.596.415
Avro	4.344.063	2.868.707
	1.012.796.141	983.465.122

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlar	13.081.933	46.381.702
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	549.263.426	459.514.447
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	896.444	1.214.781
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	563.241.803	507.110.930
Uzun vadeli finansal borçlar	1.772.789.665	1.403.137.351
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	675.055	804.047
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.773.464.720	1.403.941.398
Toplam finansal borçlar	2.336.706.523	1.911.052.328

Finansal kiralama yükümlülükleri hariç finansal borçların 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin yıllık faiz oranı aralığı	30 Eylül 2018	
		Kısa vadeli, TL Karşılığı	Uzun vadeli TL Karşılığı
TL	% 11,9 - % 15,75	32.803.897	-
ABD Doları	% 4,60 - % 9,60	391.289.399	1.005.451.147
AVRO	% 0,49 - % 3,34	138.252.063	767.338.518
		562.345.359	1.772.789.665
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
TL	% 11,53 - % 14,48	155.714.453	-
ABD Doları	% 3,48 - % 8,48	257.875.999	830.195.190
AVRO	% 0,52 - % 3,62	92.305.697	572.942.161
		505.896.149	1.403.137.351

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	562.345.359	505.896.149
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	407.808.766	318.807.270
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	359.887.793	237.201.032
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	292.217.291	230.076.190
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	242.674.922	187.239.835
5 yıl ve daha uzun vadeli	470.200.893	429.813.024
	2.335.135.024	1.909.033.500

a) Finansal kiralama yükümlülükleri

	30 Eylül 2018	
Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
Avro	85.517	594.384
ABD Doları	34.891	209.007
TL	93.053	93.053
Toplam		896.444
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri		
ABD Doları	99.637	596.847
TL	78.208	78.208
Toplam		675.055
Toplam finansal kiralama yükümlülükleri		1.571.499

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	127.304.092	119.525.960
Vadeli çekler ve alacak senetleri (*)	427.704.271	501.260.063
Gelir tahakkukları	14.035	210.342
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	149.221.594	158.339.121
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.535.094)	(218.503)
Ticari alacak reeskontu (-)	(14.022.410)	(7.705.855)
	686.686.488	771.411.128

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

Ticari alacakların ortalama tahsilat vadesi 41 gündür (31 Aralık 2017: 54 gün).

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

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmiş (<3ay)	106.942.865	30.197.208
	106.942.865	30.197.208

b) Ticari borçlar:

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	2.046.164.212	1.396.266.123
Gider tahakkukları	276.505	10.362.834
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	4.333.960	2.562.623
Borç senetleri	163.389	137.084
Ticari borçlar reeskontu (-)	(1.229.471)	(648.940)
	2.049.708.595	1.408.679.724

Ticari borçların ortalama ödeme vadesi 158 gündür (2017: 114 gün).

c) Uzun vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	61.060.143	39.572.148
	61.060.143	39.572.148

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	349.837.719	256.147.697
Yarı mamüller	417.279.933	130.010.737
Mamüller	257.427.998	145.182.494
Diğer stoklar(*)	321.634.131	229.925.496
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.575.164)	(5.574.466)
	1.344.604.617	755.691.958
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(5.574.466)	(10.813.859)
(Dönem gideri) / konusu kalmayan karşılıklar, net	3.999.302	410.329
Kapanış bakiyesi	(1.575.164)	(10.403.530)

(*) 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	704.202.770	49.807.202	780.490.324	2.637.705.342	111.886.208	19.279.024	13.567.939	658.676.085	4.975.614.894
Alımlar (*)(**)	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 (2017: 66.922.273 TL). 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'dir. (2017: %15).

(**) Cari dönemde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 1.182.744 TL)

(***) 227.824 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırım, diğer maddi olmayan duran varlıkları grubuna transfer olmuştur. Ayrıca, 1.538.734 TL tutarındaki stok, maddi duran varlıklar grubuna transfer olmuştur

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	704.202.770	36.992.126	686.890.756	2.229.079.199	111.125.526	-	11.741.438	956.597.416	4.736.629.231
Alımlar	-	-	57.800	9.857.715	3.783.137	-	952.586	165.437.520	180.088.758
Çıkışlar	-	(2.623)	(1.240.889)	(6.089.392)	(940.646)	-	(47.997)	-	(8.321.547)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler (*)	-	1.131.198	874.542	66.465.446	2.731.455	697.542	332.698	(74.110.320)	(1.877.439)
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	704.202.770	38.120.701	686.582.209	2.299.312.968	116.699.472	697.542	12.978.725	1.047.924.616	4.906.519.003
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(15.349.475)	(32.028.895)	(804.524.978)	(50.328.795)	-	(7.383.547)	-	(909.615.690)
Dönem gideri	-	(852.244)	(20.556.089)	(67.359.959)	(4.319.486)	(81.380)	(996.719)	-	(94.165.877)
Çıkışlar	-	2.624	110.654	6.084.835	786.377	-	47.999	-	7.032.489
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(16.199.095)	(52.474.330)	(865.800.102)	(53.861.904)	(81.380)	(8.332.267)	-	(996.749.078)
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	704.202.770	21.921.606	634.107.879	1.433.512.866	62.837.568	616.162	4.646.458	1.047.924.616	3.909.769.925

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Üretim ile ilişkilendirilen	(106.304.305)	(90.620.152)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(3.620.658)	(3.174.373)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(513.350)	(371.352)
	(110.438.313)	(94.165.877)

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

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Şerefiye

Maliyet değeri	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Enbatı	9.338.820	9.338.820
Şerefiye değer düşüklüğü (-)	(3.927.115)	(3.927.115)
	5.411.705	5.411.705

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları ve bilgisayar programı lisanslarını içermektedir.

Maliyet değeri	Haklar	Geliştirme Maliyeti	Yazılımlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	9.838.483	-	15.298.734	16.911.864	411.956	42.461.037
Alımlar	56.591	-	804.101	-	-	860.692
Çıkışlar	(206.799)	-	-	-	-	(206.799)
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	16.911.864	-	227.824	(16.911.864)	-	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	(1.010.150)	(169.119)	(1.801.247)	-	(2.665)	(2.983.181)
Çıkışlar	206.045	-	47.259	-	-	253.304
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.613.031)	(169.119)	(9.405.040)	-	(409.620)	(13.596.810)
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	22.987.108	(169.119)	6.925.619	-	2.336	29.745.944
Maliyet değeri	Haklar	Geliştirme Maliyeti	Yazılımlar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	6.748.764	-	12.625.058	15.116.237	401.396	34.891.455
Alımlar	88.797	-	202.676	1.719.072	2.146	2.012.691
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	-	-	1.877.439	-	-	1.877.439
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.837.561	-	14.705.173	16.835.309	403.542	38.781.585
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.160.291)	-	(5.447.597)	-	(393.867)	(8.001.755)
Dönem gideri	(493.832)	-	(1.524.356)	-	(3.526)	(2.021.714)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.654.123)	-	(6.971.953)	-	(397.393)	(10.023.469)
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	4.183.438	-	7.733.220	16.835.309	6.149	28.758.116

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Üretim ile ilişkilendirilen	(2.877.565)	(1.941.580)
Genel yönetim giderleri ile ilişkilendirilen	(92.523)	(71.742)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile ilişkilendirilen	(13.093)	(8.392)
	(2.983.181)	(2.021.714)

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları	524.900.778	248.491.703
Gelecek aylara ait giderler	7.566.273	2.597.893
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(713.616)	(713.616)
	531.753.435	250.375.980
	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	(713.616)	(3.346.627)
Cari dönem gideri	-	(282.398)
Kapanan karşılıklar	-	1.112.343
	(713.616)	(2.516.682)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	36.756.782	10.772.879
Verilen sipariş avansları karşılıkları	(1.266.669)	(1.266.669)
	35.490.113	9.506.210

Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları (*)	254.483.480	658.095.877
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 21)	76.946.570	203.096.879
	331.430.050	861.192.756

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

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler (*)	7.873.161	7.700.801
	7.873.161	7.700.801

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	13.312.715	9.924.327
	13.312.715	9.924.327

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

Devam eden davalar nedeniyle ayrılan karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Dava karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	9.924.327	8.608.531
Cari dönem gideri	4.557.347	911.659
Ödemeler	(939.459)	-
Konusu kalmayan karşılıklar	(229.500)	-
Kapanış bakiyesi	13.312.715	9.520.190

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	174.289.143	164.305.026
Kullanılmamış izin karşılığı	7.592.330	5.030.743
	181.881.473	169.335.769

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(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'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

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 2018	31 Aralık 2017
Faiz oranı	%12,50	%10,50
Enflasyon oranı / Maaş artış oranı	%7,00	%6,00
Net iskonto oranı	%5,50	%4,50

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 30 Eylül 2018 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten 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 2018 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %2,4 ile %2,99 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	164.305.026	137.952.923
Hizmet maliyeti	9.626.068	8.511.654
Faiz maliyeti	13.550.470	12.436.643
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(3.886.686)	8.723.115
Ödenen kıdem tazminatları	(9.305.735)	(7.530.227)
Kapanış bakiyesi	174.289.143	160.094.108

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

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR (devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	5.030.743	2.661.520
Dönem gideri / (konusu kalmayan karşılık), net	2.561.587	3.689.141
Kapanış bakiyesi	7.592.330	6.350.661

12. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

	%	30 Eylül 2018	%	31 Aralık 2017
A Grubu Paylar	21,1	240.303.646	21,1	240.303.646
B Grubu Paylar	10,5	119.470.352	10,5	119.470.352
D Grubu Paylar	68,4	780.226.002	68,4	780.226.002
Nominal sermaye	100	1.140.000.000	100	1.140.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları		4.613.596		4.613.596
Düzeltilmiş sermaye		1.144.613.596		1.144.613.596
(-) Karçel (Nominal tutar)		(56.896.360)		(56.896.360)
(-) Kardökmak (Nominal tutar)		(51.936.262)		(51.936.262)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinin nominal tutarını aşan kısmı		29.550.360		29.550.360
(-) Geri alınan paylar		(1.196.050)		(550.000)
(-) Geri alınan payların nominal tutarını aşan kısmı		(1.881.485)		(148.110)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(82.359.797)		(79.980.372)
		1.062.253.799		1.064.633.224

1995 yılından itibaren faaliyetlerine özel sektör kuruluşu olarak devam eden Şirket'in hisseleri A, B ve D grubu hisselerden oluşmuştur. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 114.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: 114.000.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 Kuruş'tur (2017: hisse başı 1 Kuruş). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup; hisselerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR(devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

13 Eylül 2015 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 dağıtımı 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR(devamı)

Kar Dağıtımı

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

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu Şirket'in 2015 yılı sonu itibarıyla maddi duran varlıklarından arsa/arazi ve binaları için TMS 16 uyarınca yeniden değerlendirme modeli uygulamaya başlamasıyla söz konusu yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkmaktadır. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme 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 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareket tabloları ekteki gibidir:

	30 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
	Arsalar	Binalar	Arsalar	Binalar
Açılış, 1 Ocak	603.988.112	233.179.562	638.474.073	246.018.467
Cari dönem değerlendirme fonu amortisman etkisi, vergi sonrası	-	(9.230.501)	-	(9.242.198)
Çıkışlar etkisi	-	-	-	(436.409)
Kapanış, 30 Eylül	603.988.112	223.949.061	638.474.073	236.339.860

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir. 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER, REHİN VE İPOTEKLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

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

	30 Eylül 2018			
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	AVRO
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.848.791.881	574.644.439	46.746.456	143.029.541
Teminat	382.836.853	39.465.439	13.821.245	37.490.741
Rehin	1.082.175.137	495.179.000	-	84.453.800
İpotek	383.779.891	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	1.848.791.881	574.644.439	46.746.456	143.029.541

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

Grup'un tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıkları lehine vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017: %0).

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

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(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 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içinde	2.800.000	9.500.000
1 – 5 yıl arası	24.000.000	24.000.000
	26.800.000	33.500.000

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Net Satışlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Yurt içi satışlar	3.575.544.422	1.250.495.621	2.542.455.109	885.906.004
Yurt dışı satışlar	408.492.977	163.854.344	304.155.084	76.255.121
Satış iskontoları (-)	(30.046.802)	(10.023.081)	(27.770.462)	(8.312.906)
Diğer indirimler (-)	(1.089.745)	(419.792)	-	-
Satış iadeleri (-)	(740.112)	(438.330)	(448.160)	(95.681)
	3.952.160.740	1.403.468.762	2.818.391.571	953.752.538

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
İlk madde ve malzeme giderleri	(1.917.398.310)	(620.540.251)	(1.875.417.271)	(597.221.164)
Genel üretim giderleri	(316.252.573)	(126.359.743)	(200.432.447)	(68.631.463)
İşçilik giderleri	(300.960.410)	(105.965.447)	(257.129.249)	(93.212.004)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(103.053.952)	(30.938.176)	(87.850.877)	(32.156.499)
Stok değer düşüş karşılığı iptali/(gideri) (Not 6)	3.999.302	(166)	410.329	1.579
	(2.633.665.943)	(883.803.783)	(2.420.419.515)	(791.219.551)

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(39.318.361)	(15.469.900)	(32.065.218)	(11.590.460)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(20.364.081)	(5.024.860)	(27.323.426)	(8.338.499)
	(59.682.442)	(20.494.760)	(59.388.644)	(19.928.959)

a) Genel yönetim giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017
Personel giderleri	(17.590.187)	(6.520.291)	(14.015.883)	(4.719.393)
Taşeron Giderleri	(6.192.844)	(3.207.957)	(5.619.893)	(1.964.306)
Yönetim kurulu aylıkları	(4.293.850)	(1.569.363)	(3.503.167)	(1.335.596)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(3.529.823)	(1.217.429)	(3.246.115)	(1.156.211)
Bakım onarım giderleri	(921.895)	(420.701)	(985.535)	(376.129)
Enerji giderleri	(372.875)	(170.159)	(430.280)	(164.216)
Personel taşıma giderleri	(339.621)	(154.984)	(270.264)	(103.146)
Diğer	(6.077.266)	(2.209.016)	(3.994.081)	(1.771.463)
	(39.318.361)	(15.469.900)	(32.065.218)	(11.590.460)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017
Nakliye giderleri	(7.076.536)	(86.260)	(13.693.832)	(4.289.630)
Personel giderleri	(5.130.194)	(1.960.495)	(4.118.113)	(852.162)
Reklam ve pazarlama giderleri	(3.417.070)	(1.453.518)	(3.203.633)	(853.056)
Taşeron giderleri	(706.260)	(77.089)	(1.182.149)	(439.118)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(499.502)	(177.852)	(379.744)	(141.599)
Komisyon giderleri	(307.781)	-	(2.480.575)	(803.234)
Diğer	(3.226.738)	(1.269.646)	(2.265.380)	(959.700)
	(20.364.081)	(5.024.860)	(27.323.426)	(8.338.499)

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	919.819.980	650.581.972	162.970.661	48.934.047
Ceza ve tazminat gelirleri	9.881.517	569.227	2.423.620	469.860
Reeskont faiz gelirleri	8.935.325	356.303	2.803.460	154.444
Elektrik satış gelirleri	1.910.954	605.074	2.499.046	490.633
Diğer	16.445.539	4.022.520	9.694.115	2.574.122
	956.993.315	656.135.096	180.390.902	52.623.106

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 30 Eylül 2017
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(895.180.075)	(653.144.587)	(171.283.102)	(54.358.608)
Akreditif komisyon giderleri	(43.314.524)	(21.902.617)	(19.662.999)	(7.497.792)
Reeskont faiz giderleri	(18.007.697)	(11.282.275)	(5.027.136)	1.046.039
Ceza ve tazminat giderleri	(3.030.681)	(557.748)	(804.299)	(560.713)
Elektrik ve su giderleri	(2.785.775)	(829.186)	(741.206)	(280.499)
Diğer	(27.346.982)	(8.142.744)	(11.978.046)	(3.693.699)
	(989.665.734)	(695.859.157)	(209.496.788)	(65.345.272)

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER

	1 Ocak - 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü gelirleri	30.049.278	-	8.072.694	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden edinilen kira gelirleri	1.511.360	478.039	1.301.258	439.867
	31.560.638	478.039	9.373.952	439.867

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Türev finansal işlemlerden gelirler	130.095.499	84.520.562	8.368.348	697.727
Finansal borçlanmalardan kur farkı gelirleri	124.304.080	123.382.029	110.614.263	14.636.806
Faiz gelirleri	51.584.171	22.849.877	14.805.532	7.798.500
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı	11.594.226	11.594.226	640.695	640.695
Swap faiz işlem gelirleri	-	-	3.748.353	112.911
	317.577.976	242.346.694	138.177.191	23.886.639

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Finansal borçlanmalardan kur farkı giderleri	(1.022.845.896)	(709.567.929)	(160.145.511)	(42.613.447)
Banka kredileri faiz giderleri	(72.375.525)	(25.239.550)	(64.077.118)	(21.155.078)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(13.550.470)	(5.171.900)	(12.436.644)	(4.459.559)
Türev finansal işlemlerden giderler	(11.295.671)	(3.774.256)	(35.158.087)	(9.707.814)
Tahvil faiz giderleri	-	-	(11.163.660)	(4.264.284)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	-	3.418.907	-	3.550.030
Diğer	(7.022.864)	(2.545.388)	(6.526.491)	(1.424.261)
	(1.127.090.426)	(742.880.116)	(289.507.511)	(80.074.413)

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

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	(266.827)	(1.756.385)
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	9.037.922	5.380.623
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(191.192)	(1.327.440)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	8.962.287	4.951.678

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<u>Vergi gideri:</u>				
Dönem kurumlar vergisi gideri	(266.827)	(63.345)	(466.794)	(159.345)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	39.974.249	89.864.331	14.322.977	2.539.761
Toplam vergi (gideri) / geliri	39.707.422	89.800.986	13.856.183	2.380.416

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi(devamı)

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

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

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

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

Gelir vergisi stopajı

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

Yatırım teşvikleri

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

Söz konusu yatırımlar, yeni teşvik mevzuatına göre 3. Bölge desteklerinden faydalanacak olup %50 yatırıma katkı oranına ve 90% indirimli kurumlar vergisine sahiptir. Grup yönetimi, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamaların tamamının teşvik belgesi bütçesini aşan kısmını da dahil olmak üzere tamamının teşvik belgesi kapanış vizesinde kabul edileceği varsayımıyla ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmesinde dikkate almıştır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bu yatırım teşvik belgesi kapsamında 745.840.204 TL (31 Aralık 2017: 540.099.822 TL) yatırım harcaması yapılmış olup cari dönem yasal vergi karşılığında vergilendirilebilir mali kar elde edilmiş olmasına rağmen, Şirket’in 2015 ve 2016 yıllarından gelen taşınan mali zararları olması sebebiyle kullanılan vergi avantajı bulunmamaktadır. Şirket söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamalarına isabet eden vergi avantajına ilişkin ertelenmiş vergi hesaplamasında yatırım katkı oranı nispetinde hak edilen vergi avantajını tespit ederken kümülatif yöntem ile hesaplama yapmış olup, 13 Şubat 2017 tarihli ve 2017/9917 numaralı Bakanlar Kurulu Kararı’na istinaden, 2017 yılındaki harcamalar için yatırıma katkı oranı %65 olarak dikkate alınmıştır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 39.590.474 TL yatırım teşvik belgesi kapsamında ilave bir ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir. (31 Aralık 2017: 67.942.569).

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	32.921.307	32.027.481
Taşınan mali zararlar	-	24.816.055
Diğer borç ve gider karşılıkları	8.574.373	6.054.724
Stoklara ilişkin düzeltmeler	3.283.238	5.068.700
Kullanılmamış izin karşılığı	1.631.237	1.057.264
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(161.356.897)	(188.947.518)
Yatırım teşviklerine ilişkin düzeltmeler	278.799.458	239.208.984
Diğer	(4.576.674)	748.885
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	159.276.042	120.034.575

Taşınabilir zararlar

Kullanılmamış vergi zararlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	Kullanılmamış taşınan mali zararlar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2020	-	-	-	-
2021		112.800.249		24.816.055
	-	112.800.249	-	24.816.055

Ertelenmiş vergi varlıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	120.034.575	120.928.330
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	39.974.249	14.322.977
Diğer kapsamlı gelir hesaplarında muhasebeleştirilen	(732.782)	615.943
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	159.276.042	135.867.250

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

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi gideri / (geliri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar / (zarar)	446.673.092	166.634.514
Yasal vergi oranına göre hesaplanan vergi (%20)	(98.268.080)	(33.326.903)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.582.290)	(934.720)
İstisna ve vergiye tabi olmayan gelirler	8.488.713	1.614.731
Vergi oranının değişim etkisi	513.864	-
Yatırım teşvik belgesi kapsamında elde edilen vergi varlıkları etkisi	134.071.853	45.954.013
Cari dönemde ertelenmiş vergiye konu olmayan geçici farklar ve mali zararlar(*)	(773.156)	1.061.419
Ar-ge harcamaları etkisi	1.520.750	-
Ertelenmiş vergiye konu olmayan cari dönem mali zararlar	(353.220)	-
Ertelenmiş vergiye konu olmamış kullanılan mali zararlar	951.353	-
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarar payları etkisi	(333.307)	177.329
Diğer	470.942	(689.686)
Gelir tablosundaki toplam vergi geliri	39.707.422	13.856.183

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (*)	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa (2)	3.701.020	785.819
Enerji Piyasaları A.Ş. (3)	1.167.291	288.196
<u>Diğer</u>		
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	61.201.116	55.276.310
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	51.750.000	43.082.000
Kroman Çelik A.Ş. (1)	31.395.000	58.829.884
Diğer	7.167	76.912
	149.221.594	158.339.121

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

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>İştirakler</u>		
Karçimsa (2)	1.367.202	-
Kardemir Sigorta	1.364	145.336
Ermeden(3)	-	-
<u>Diğer</u>		
Dez Madencilik ve Lojistik A.Ş. (1)	1.404.846	722.573
Şeyhoğlu Petrol Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti. (1)	1.342.048	1.219.936
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	212.521	136.683
Yolbulan Çelik San. ve Tic. A.Ş.	-	335.403
Diğer	5.979	2.692
	4.333.960	2.562.623

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

(2) İş ortaklıkları

(3) Finansal yatırımlar

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

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları		
İştirakler		
Vademsaş (2)	1	628
Diğer		
Çağ Çelik Demir ve Çelik A.Ş. (1)	49.621.888	60.960.443
Kroman Çelik A.Ş. (1)	21.220.465	120.215.435
Yolbulan Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	5.622.680	21.182.600
Yolbulan Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	478.748	734.847
Diğer	2.788	2.926
	76.946.570	203.096.879

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
İlişkili taraflara olan satışlar(*)				
İştirakler				
Karçimsa (2)	5.449.959	2.304.205	3.058.147	1.350.003
Vademsaş (2)	1.587.190	-	303.872	75.225
Enerji Piyasaları (3)	1.235.913	374.430	337.198	-
Kardemir Sigorta	-	-	-	-
Diğer				
Yolbulan Demir Sanayi (1)	354.900.900	133.213.800	255.930.022	98.467.559
Çağ Çelik Demir ve Çelik (1)	332.695.338	140.645.111	212.749.173	86.336.174
Kroman Çelik (1)	231.322.048	73.098.586	137.771.512	22.091.497
Yolbulan Çelik Sanayi (1)	7.123.102	2.922.059	6.640.825	3.047.526
Yolbulanlar Nakliyat	-	-	116.879	-
Diğer	1.125.320	631.976	35.331	-
	935.439.770	353.190.167	616.942.959	211.367.984

- (1) Ana ortaklar tarafından yönetilen veya üzerinde önemli etkisi olan şirketler.
(2) İş ortaklıkları
(3) Finansal yatırımlar

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<u>İlişkili taraflardan alımlar(**)</u>				
<u>İştirakler</u>				
Enerji Piyasaları (3)	76.201.843	29.337.894	43.036.603	12.901.519
Ermaden (3)	26.445.767	-	51.597.672	1.522.933
Karçimsa (2)	3.571.447	1.177.396	3.268.778	858.432
Kardemir Sigorta	110	-	-	-
<u>Diğer</u>				
Çağ Çelik Demir ve Çelik (1)	9.237.453	3.077.668	9.672.249	2.030.860
Dez Madencilik (1)	7.974.573	4.326.911	11.796.672	2.960.580
Şeyhoğlu Petrol (1)	6.369.898	188.207	5.819.486	1.938.716
Kroman Çelik (1)	2.589.300	1.123.293	3.121.219	1.653.128
Yolbulan Çelik Sanayi (1)	2.133.541	-	2.597.909	682.648
Yolbulan Demir Sanayi (1)	182.802	76.099	-	-
Diğer	107.916	40.416	766.611	132.246
	134.814.650	39.347.884	131.677.199	24.681.062

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

(2) İş ortaklıkları

(3) Finansal yatırımlar

(*) 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.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	8.135.003	2.854.862	6.245.750	2.190.526
	8.135.003	2.854.862	6.245.750	2.190.526

(*) Üst düzey yöneticiler şirket ve bağlı ortaklıklarının Genel Müdür, Koordinatörler ve Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan faydalardan oluşmaktadır.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(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 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	8.233.637	1.048.923	280.610
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.018.506.549	167.993.769	1.753.870
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	42.569.985	963.824	5.294.077
3. Diğer			
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.069.310.171	170.006.516	7.328.557
5. Ticari Alacaklar	36.649.412	647.157	4.715.173
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	36.649.412	647.157	4.715.173
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.105.959.583	170.653.673	12.043.730
10. Ticari Borçlar	1.775.459.792	293.841.884	2.199.574
11. Finansal Yükümlülükler	529.541.462	65.321.592	19.890.952
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	79.584.595	928.387	10.650.078
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.384.585.849	360.091.863	32.740.604
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.772.789.665	167.849.345	110.400.477
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	753.659	125.815	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.773.543.324	167.975.160	110.400.477
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.158.129.173	528.067.023	143.141.081
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	477.880.655	72.587.068	6.196.619
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(477.880.655)	(72.587.068)	(6.196.619)
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(2.574.288.935)	(284.826.282)	(124.900.732)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.094.739.575)	(358.377.174)	(136.391.428)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	7.114.811	1.207.033	(16.626)
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	477.880.655	72.587.068	6.196.619
25. İhracat	76.670.219	12.172.877	684.204
26. İthalat	1.650.455.348	275.376.254	128.985

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

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

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

Kur riski yönetimi /devamı)

	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.818.743	714.231	249.083	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	988.480.707	260.855.785	1.009.583	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	11.965.899	504.588	1.923.198	271.331
3. Diğer				
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.004.265.349	262.074.604	3.181.864	271.331
5. Ticari Alacaklar	5.343.824	360.657	882.175	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	5.343.824	360.657	882.175	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.009.609.173	262.435.261	4.064.039	271.331
10. Ticari Borçlar	1.257.886.196	319.193.005	11.941.557	-
11. Finansal Yükümlülükler	350.907.112	68.367.666	20.602.616	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	69.146.787	956.373	14.514.327	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.677.940.095	388.517.044	47.058.500	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.403.795.033	220.274.364	126.883.437	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.403.795.033	220.274.364	126.883.437	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.081.735.128	608.791.408	173.941.937	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	511.611.087	135.637.500	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(511.611.087)	(135.637.500)	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.560.514.868)	(210.718.647)	(169.877.898)	271.331
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.084.091.854)	(346.860.735)	(171.801.096)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri				
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	11.836.886	3.138.176	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	511.611.086	135.637.500	-	-
25. İhracat	186.456.415	153.840	41.164.023	-
26. İthalat	2.227.910.021	431.362.617	144.137.607	-

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(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 %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki artışı ifade eder.

30 Eylül 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	(214.675.095) 214.675.095
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	7.230.369 (7.230.369)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(207.444.726) 207.444.726
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(94.798.863) 94.798.863
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(115.557) 115.557
6- Avro net etki (4+5)	(94.914.420) 94.914.420
TOPLAM (3 + 6)	(302.359.146) 302.359.146
31 Aralık 2017	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(130.832.400) 130.832.400
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	11.836.887 (11.836.887)
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(118.995.513) 118.995.513
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(77.576.785) 77.576.785
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	- -
6- Avro net etki (4+5)	(77.576.785) 77.576.785
TOPLAM (3 + 6)	(196.572.298) 196.572.298

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır

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

Bulunmamaktadır.