

**KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-44
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-9
DİPNOT 3 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI	9-14
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15-18
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18-19
DİPNOT 7 STOKLAR	20
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	21-23
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23-24
DİPNOT 10 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	24-25
DİPNOT 11 ERTELENMİŞ GELİRLER	25
DİPNOT 12 BORÇLANMALAR	25-27
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 14 TAAHHÜTLER	30-31
DİPNOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
DİPNOT 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	33-34
DİPNOT 17 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	35-36
DİPNOT 18 PAY BAŞINA KAYIP	36
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-40
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR	40-42
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43
DİPNOT 22 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	43-44

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		815.525.184	644.128.688
Nakit ve Nakit Benzerleri		21.005.281	16.241.710
Finansal Yatırımlar		-	17.333.500
Ticari Alacaklar		438.926.411	416.289.378
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	29.605.824	29.316.824
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	409.320.587	386.972.554
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		28.942.376	25.216.799
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		28.942.376	25.216.799
Diğer Alacaklar		181.523	210.251
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		181.523	210.251
Türev Araçlar		19.437.194	10.989.917
Stoklar	7	153.097.531	109.867.482
Peşin Ödenmiş Giderler		64.306.463	14.964.355
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	562.502	500.500
Diğer Dönen Varlıklar	10	89.065.903	32.514.796
Duran Varlıklar		1.132.196.749	1.181.916.658
Finansal Yatırımlar		9.725.860	9.725.860
Ticari Alacaklar		107.986.703	114.769.919
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	107.986.703	114.769.919
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		135.639.896	133.773.952
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		135.639.896	133.773.952
Türev Araçlar		54.586.120	43.959.667
Maddi Duran Varlıklar	8	466.516.160	463.849.772
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	210.970.085	217.768.342
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		210.970.085	217.768.342
Peşin Ödenmiş Giderler		1.116.511	1.022.671
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	84.083.517	80.160.836
Diğer Duran Varlıklar	10	61.571.897	116.885.639
TOPLAM VARLIKLAR		1.947.721.933	1.826.045.346

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		682.770.465	426.246.801
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12	203.845.552	103.579.448
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	12	178.552.929	69.014.019
Ticari Borçlar		234.569.402	190.053.554
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	5.000.269	8.032.624
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	229.569.133	182.020.930
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		7.255.942	5.700.070
Türev Araçlar		7.300.682	5.600.630
Ertelenmiş Gelirler	11	16.341.324	9.463.782
Kısa Vadeli Karşılıklar		33.574.143	40.575.881
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.821.961	2.242.153
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	30.752.182	38.333.728
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	1.330.491	2.259.417
Uzun Vadeli Yükümlülükler		931.744.098	1.044.794.111
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12	888.239.544	1.000.454.748
Türev Araçlar		14.836.866	13.207.407
Uzun Vadeli Karşılıklar		27.965.549	30.128.707
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar		18.855.810	17.593.975
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	13	9.109.739	12.534.732
Ertelenmiş Gelirler	11	702.139	1.003.249
ÖZKAYNAKLAR		333.207.370	355.004.434
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		333.207.370	355.004.434
Ödenmiş Sermaye		600.000.000	600.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		22.585.778	22.585.778
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye katkısı		5.305.130	5.305.130
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		6.165.231	6.165.231
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		147.733.159	147.733.159
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		155.774.429	155.774.429
Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş			
Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(8.041.270)	(8.041.270)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(12.742.551)	(3.859.905)
Yabancı Para Çevrim Farkları		339.999	215.704
Diğer Kazanç/Kayıplar			-
Nakit Akış Riskinden Korunma Muhasebesine İlişkin Kayıpları		(13.082.550)	(4.075.609)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.031.613	1.031.613
Geçmiş Yıllar Zararları		(423.956.572)	(430.863.437)
Net Dönem Karı /(Zararı)		(12.914.418)	6.906.865
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.947.721.933	1.826.045.346

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017
Hasılat	15	261.969.873	88.092.336
Satışların Maliyeti (-)	15	(235.599.310)	(81.653.468)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		26.370.563	6.438.868
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	15	179.262.060	161.013.448
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	15	(164.582.272)	(150.032.928)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		14.679.788	10.980.520
BRÜT KAR		41.050.351	17.419.388
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(10.433.159)	(8.844.684)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(10.768.168)	(5.503.284)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	(2.061.304)	(90.940)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		28.697.527	76.891.541
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(4.690.040)	(60.641.059)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		41.795.207	19.230.962
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.484.523	4.191.806
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	(816.827)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		44.279.730	22.605.941
Finansman Giderleri (-)		(58.576.410)	(38.891.170)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ (ZARAR)		(14.296.680)	(16.285.229)
Vergi (Gider) /Geliri		1.382.262	(2.235.194)
Dönem Vergi Gideri	17	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	17	1.382.262	(2.235.194)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(12.914.418)	(18.520.423)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	(2.045.763)
Ana Ortaklık Payları		(12.914.418)	(16.474.660)
Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)	18	(0,0002)	(0,0003)
DİĞER KAPSAMLI (GİDERLER)/ GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		-	-
Vergi İstisnası Değişim Etkisi		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları		-	-
Yeniden Ölçüm Kayıpları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(8.882.646)	(327.481)
Yabancı Para Çevrim Farkları		124.295	(327.481)
Riskten Korunma Kayıpları		(9.006.941)	-
Diğer Kapsamlı (Gider) /Gelir		(8.882.646)	(327.481)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(21.797.064)	(18.847.904)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı:		(21.797.064)	(18.847.904)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	3.320.174
Ana Ortaklık Payları		(21.797.064)	(22.168.078)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar				
	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları						Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları								
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	600.000.000	22.585.778	5.305.130	6.165.231	161.758.060	(8.639.021)	487.014	(2.686.400)	1.031.613	(366.976.506)	(74.177.081)	344.853.818	(24.572.384)	320.281.434
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler (Dipnot:2)	-	-	-	-	-	-	-	2.686.400	-	-	671.600	3.358.000	-	3.358.000
1 Ocak 2017 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler (Dönem Başı)	600.000.000	22.585.778	5.305.130	6.165.231	161.758.060	(8.639.021)	487.014	-	1.031.613	(366.976.506)	(73.505.481)	348.211.818	(24.572.384)	323.639.434
Trans ferler	-	-	-	-	(28.372)	-	-	-	-	(73.477.109)	73.505.481	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	(5.955.259)	441.313	(271.310)	(4.075.609)	-	-	6.906.865	(2.954.000)	(4.823.922)	(7.777.922)
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	-	-	-	-	-	156.438	-	-	-	9.590.178	-	9.746.616	29.396.306	39.142.922
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	600.000.000	22.585.778	5.305.130	6.165.231	155.774.429	(8.041.270)	215.704	(4.075.609)	1.031.613	(430.863.437)	6.906.865	355.004.434	-	355.004.434
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	600.000.000	22.585.778	5.305.130	6.165.231	155.774.429	(8.041.270)	215.704	(4.075.609)	1.031.613	(430.863.437)	6.906.865	355.004.434	-	355.004.434
Trans ferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.906.865	(6.906.865)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	-	124.295	(9.006.941)	-	-	(12.914.418)	(21.797.064)	-	(21.797.064)
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Dipnot:35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	600.000.000	22.585.778	5.305.130	6.165.231	155.774.429	(8.041.270)	339.999	(13.082.550)	1.031.613	(423.956.572)	(12.914.418)	333.207.370	-	333.207.370

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.502.558)	112.288.727
Dönem Karı / (Zararı)		(12.914.418)	(18.520.423)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		93.385.395	216.951.068
- Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	13.759.120	12.522.564
- Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		16.009	(834.727)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	6	16.009	-
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	-	(834.727)
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		10.215.669	962.629
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.494.422	(610.102)
- Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		7.721.247	1.572.731
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		8.877.389	9.893.377
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		3.960.269	(1.866.942)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		4.917.120	11.760.319
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		58.569.959	191.355.203
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		3.329.511	816.828
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		3.329.511	816.828
- Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	(1.382.262)	2.235.194
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(65.328.708)	(72.292.404)
- Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(15.869.826)	(5.035.225)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış		(289.000)	20.238
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış		(15.580.826)	(5.055.463)
- Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler		(43.230.049)	(19.628.702)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(57.976.335)	(22.112.600)
- Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		44.515.848	(21.720.284)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)		(3.032.355)	(7.358.438)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)		47.548.203	(14.361.846)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		7.231.654	(3.795.593)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		15.142.269	126.138.241
- Alınan Faiz		3.547.792	1.208.076
- Ödenen Faiz		(1.750.052)	(561.824)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(652.779)	(1.019.205)
- Vergi Ödemeleri	17	(62.002)	(39.251)
- Diğer Nakit Çıkışları	13	(18.727.786)	(13.437.310)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.516.134)	(19.307.740)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.195.325	399.406
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(5.625.768)	(19.259.007)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(498.168)	(613.618)
- Alınan Faiz		412.477	-
- Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-	(978.500)
- Diğer Nakit Girişleri/ (Çıkışları)		-	1.143.979
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.657.968	(84.998.531)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri		170.144.422	(44.119.825)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(116.906.715)	(87.445.861)
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Nakit Giriş, Çıkışları Net		(640.416)	(1.637.021)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Girişleri		-	(1.794.756)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(20.000.000)	-
- Ödenen Faiz		(21.939.323)	(10.883.687)
- Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	60.882.619
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		4.639.276	7.982.456
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		124.295	(327.481)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		4.763.571	7.654.975
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.241.710	36.845.724
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21.005.281	44.500.699

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") Bursa'da, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi "HOSAB", Sanayi Caddesi, 16225, Nilüfer-BURSA'dır.

Bağlı bulunduğu grup: Kıracha Holding A.Ş.

İşlem gördüğü borsa: Borsa İstanbul Yıldız Pazar

Şirket, Türkiye'de her nevi oto montaj ve karöseri tesisleri kurmak, kurulmuş olanları satın almak, bunlara iştirak etmek, karöseri imali için oto ithal etmek, her nevi oto karöseri yapmak ve satmak amacıyla kurulmuştur. Şirket'in faaliyet alanları; çeşitli otomotiv markalarına motorlu araçlar üretmek, ithal ve ihraç etmektir. Aynı kapsamda, otomotiv ana ve yan sanayilerine endüstriyel hizmet vermektir, satış sonrası hizmetlerini doğrudan veya anlaşmalı servisler aracılığı ile sağlamaktadır.

Grup'un devam eden faaliyetleri ile ilgili faaliyet alanları ve coğrafi bölümlere göre raporlamanın ayrıntılarına 4. notta yer verilmektedir.

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.007'dir.(31 Aralık 2017: 947)

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Kıracha Holding A.Ş.'dir.

Şirket'in bağlı ortaklığının , iştirak ve iş ortaklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Şirket ismi	Kuruluş ve faaliyet konusu	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Mart	31 Aralık
			2018	2017
Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş. (*)	Satış pazarlama	Türk Lirası	%100	%100
Karsan USA LLC (**)	Satış pazarlama	ABD Doları	%100	%100
Karsan Europe S.R.L.	Satış pazarlama	Avro	%100	%100

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar, Karsan ile bağlı ortaklıkları Karsan Europe ve Karsan İç ve Dış Ticaret'in finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

(*) Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş., Karsan'ın ürettiği araç ve yedek parçaların yurt içi ve yurt dışı satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmek üzere 5 Milyon TL kuruluş sermayesi ile 17 Ocak 2017 tarihinde kurulmuştur.

(**) Karsan, bir taksi modeli projesi ile ilgili olarak ABD'deki yerel otoritelerin düzenleyecekleri ihalelere katılmak amacıyla merkezi New York, ABD'de tamamı Karsan'a ait kuruluş aşamasında bir sermaye aktarımı gerektirmeyen Karsan USA LLC unvanı ile bir şirket kurmuştur. Şirkete herhangi bir sermaye aktarımı olmamış olup, gayri faal olduğu için konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak detayı aşağıda yer almaktadır:

Şirket ismi	Kuruluş ve faaliyet konusu	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. ("Karsan Pazarlama")(*)	Distribütör	Türk Lirası	25%	25%
Maas Global OY (**)	Ulaşım çözümleri	Avro	%10,03	%17,53
Industria Italiana Autobus S.p.A. (IIA)	Ulaşım çözümleri	Avro	%5	%5
Bosen Enerji A.Ş.	Enerji	TL	<%1	<%1

(*)Şirketin 28 Eylül 2017 ve 29 Eylül 2017 tarihli özel durum açıklamalarında detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirketin %25 oranında ortağı olduğu Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. (Karsan Pazarlama)'de sahip olduğu B Grubu paylara ait yönetsel imtiyaz 28 Eylül 2017 tarihinde düzenlenen Karsan Pazarlama Genel Kurulu'nda yapılan esas sözleşme değişikliği ile kaldırılmıştır. Bu kapsamda, Şirketin, Karsan Pazarlama'da sahip olduğu ortaklık oranı dikkate alındığında, Karsan Pazarlama üzerinde kontrol gücü kalmamıştır. Dolayısıyla, Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihli özet konsolide finansal tablolarından başlamak üzere Karsan Pazarlama, tam konsolidasyon yerine özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmektedir.

(**)MaaS Global OY'nin 2016 yılındaki yeni hisse ihracına katılım sağlamak suretiyle Şirket'e %17,53 oranında ortak olan Şirketimiz, 2017 yılında MaaS Global OY'nin hisse opsiyon programına 1.000.000 Euro tutarında katılım sağlamıştır. Şirket'imizin 02.10.2017 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda duyurduğu üzere, hisse opsiyonlarının paya dönüştürülmesi işlemi tamamlanmış ve Şirketimizin iştirak oranı söz konusu opsiyon programına katılımımızın 02.01.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararımız çerçevesinde sınırlı tutulması ve MaaS Global'e yeni yatırımcıların katılım göstermesi ile %10,03 olarak gerçekleşmiştir. Grup, iştirak etmiş olduğu tutarın konsolide finansal tablolar içerisinde önemli büyüklükte olmaması sebebiyle söz konusu iştirakini maliyet bedeli ile finansal tablolarda göstermiştir.

Ödenecek temettü:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

30 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda 2017 yılında dağıtılabılır kar oluşmadığından kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiş olup, dolayısıyla 2017 yılına ilişkin olarak, Grup Yönetimi temettü ödemesi yapılmasını planlamamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 08 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Özet konsolide finansal tablolar, türev finansal araçların ve maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerini gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi dışında tutarlı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemine ait kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içerisinde gösterilmiş olan 769.347 TL'lik çalışan destek gelirleri tutarını "Satışların Maliyeti" ile netlenmiştir.
- 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemine ait kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içerisinde gösterilmiş olan 12.016.743 TL'lik tazminat gelirleri tutarı "Hasılat" içerisinde gösterilmiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

- 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemine ait kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde gösterilmiş olan 625.102 TL’lik sosyal güvenlik kurumu prim indirimi tutarı “Satışların Maliyeti” ile netlenmiştir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 2018 yılında aşağıda açıklanan gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi dışında Grup’un muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Şirket, bir müşterisi ile imzalamış olduğu sözleşme kapsamında araç üretimi yapıp, söz konusu müşteriye satışını gerçekleştirmektedir. Bu nedenle Şirket’in, uzun dönem araç üretimi ve yapacağı satışlar nedeniyle yabancı para cinsinden sözleşmeye bağlanmış alacağı bulunmaktadır. Grup’un risk yönetim stratejisi, döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanan kur riskine karşılık riskten korunmayı bir araç olarak kullanmaktır. Şirket’in müşterisi ile yaptığı araç üretim ve satış sözleşmesi Avro cinsinden yapılmış olup, bu sözleşme TL ile Avro arasında döviz kuru değişimlerinden kaynaklanan kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu sözleşmeye ilişkin Avro cinsinden olan henüz faturalanmamış alacaklara ilişkin nakit akımlarının içerdiği kur riskinden korunma amacı ile Şirket, alacakları ile aynı para cinsinden borçlanarak üretim sürecini finanse etmektedir. Buradan hareketle Şirket araç üretimi ve satışı taahhüdüne ilişkin Avro cinsinden oluşan ve oluşacak alacakları ile aynı yabancı para cinsinden kredi borçlarını karşılıklı olarak kur riskine karşı koruma altına almaktadır. Riskten korunan kalemtedeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri konsolide finansal durum tablosunda aktif ya da pasif olarak “Türev araçlar” hesabında, konsolide kar veya zarar tablosunda ise finansal gelir ve giderler

bölümünde belirtilen ilgili kar ya da zararları ile birlikte muhasebeleştirilirler. Söz konusu muhasebe politikasına göre Grup, 31 Mart 2018 tarihli finansal durum tablosunda kısa ve uzun vadeli aktif türev araçlar içerisinde riskten korunma varlığı olarak kesin taahhütten kaynaklanan sırasıyla 19.437.194 TL ve 54.586.120 TL tutarında varlık kayıtlara almıştır (31 Aralık 2017: 10.989.917 TL ve 43.959.667 TL aktif).

3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI(devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar(devamı)

TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıttak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI(devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar(devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar(devamı)

- Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılınmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar* ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asıl veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI(devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar(devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliği muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklik 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI(devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar(devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi(devamı)

kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez.” anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40’daki değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 16

Kiralamalar¹

TMS 28 (Değişiklikler)

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI(devamı)

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

TFRS 16 Kiralamalar(devamı)

devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

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

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup'un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

Ayrı faaliyet bölümleri olarak değerlendirmemekle birlikte 1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak - 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin net satışlarının müşterilerin coğrafi konumuna göre dağılımı bilgi amaçlı olarak verilmiştir.

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Türkiye	165.637.042	75.853.405
İhraç kayıtlı satışlar	83.988.832	22.078.706
İtalya	23.740.865	910.458
Polonya	2.386.870	3.187
Yunanistan	489.819	-
Çin Halk Cumhuriyeti	140.472	-
Kore	133.215	44.927
Romanya	81.885	44.435
Fransa	33.425	2.267
Macaristan	12.476	-
Diğer (*)	4.760	135.472
	276.649.661	99.072.856

(*) Bulgaristan, Almanya ve Avusturya'dan oluşmaktadır. (2017: Almanya, İspanya ve Makedonya'dan oluşmaktadır.)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2018	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
Kıraça Holding A.Ş.	-	951.140
Karland Otomotiv A.Ş.	1.041.349	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	1.580.861
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	1.925.896
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	132.584
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	165.001	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	28.399.474	-
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	780
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	406.849
Diğer	-	2.159
	29.605.824	5.000.269

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2017	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
Kıraça Holding A.Ş.	-	1.103.441
Karland Otomotiv A.Ş.	772.636	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	4.863.039
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	1.838.141
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	223.918
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	20.439	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	28.523.749	-
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	1.083
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	843
Diğer	-	2.159
	29.316.824	8.032.624

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2018								
İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Verilen Faizler	Kira Geliri	Kira Gideri	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Kıraça Holding A.Ş. (1)	1.428.405	-	-	-	19.476	-	-	53.951	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	402.085	-	-	-	-	-	-	-	-
Heksagon Mühendislik A.Ş. (4)	1.210.307	-	-	-	-	-	-	-	13.392
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	-	1.167	-	-	-	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	30.000	93.757	866.339	2.403	-	-	-	-	35.436
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş. (3)	140.815	-	138.664	-	-	-	28.524	-	-
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	661
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	801.921	-	-	-	-	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş. (2)	-	1.218.547	4.741	-	-	-	-	4.256	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	-	104.889	-	1.368.788	-	-	-	16.713	23.123
	4.013.533	1.418.360	1.009.744	1.371.191	19.476	-	28.524	74.920	72.612

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2017								
	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Verilen Faizler	Kira Geliri	Kira Gideri	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Kıraça Holding A.Ş.	534.977	-	-	-	13.895	-	-	-	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	214.082	-	-	-	-	-	-	-	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	9.137.207	-	-	-	-	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	20.000	1.798	343.713	-	-	-	-	-	34.612
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	44.307	-	-
Silco S.A. (5)	1.178.096	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	597.887	-	-	-	-	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	458.367	-	-	-	-	-	-	-
	11.682.249	460.165	343.713	-	13.895	-	44.307	-	34.612

1. Grup, Kıraça Holding'den bilgi sistemleri, insan kaynakları, finansman ve danışmanlık hizmetleri almaktadır.

2. Grup, Sirena Marine firmasından; minibüs, midibüs ve otobüs üretimlerinde ihtiyacı olan, bazı iç giydirme vb. parçalar ile bu parçalar için kalıp ve ekipman tedarik etmektedir.

3. Grup, İstanbul'daki ofis için Kök Ziraat A.Ş.'ye aylık olarak kira ödemektedir. Söz konusu ofisin güvenlik, doğalgaz, bakım onarım, temizlik ve diğer ortak giderleri Kök Ziraat A.Ş. tarafından aylık olarak faturalanmaktadır.

4. Grup, Heksagon Mühendislik'ten, üretmiş olduğu ve üreteceği araçlarla ilgili ihtiyaç duyduğu konularda mühendislik ve tasarım hizmeti almaktadır.

5. Grup, Konya ve Kocaeli ihalesi kapsamında üretilen Menarinibus markalı otobüslerin üretimlerinde kullanılmak üzere yurtdışından temin etmekte olduğu parçaları merkezi Cenevre'de bulunan ilişkili şirketi olan Silco S.A. firmasından almıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.001.209	1.169.006
	1.001.209	1.169.006

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	274.495.343	263.868.724
Alacak senetleri	46.404.445	47.274.683
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:5)	29.605.824	29.316.824
Gelir tahakkukları (*)	89.518.417	76.910.756
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.097.618)	(1.081.609)
	438.926.411	416.289.378

(*) Gelir tahakkukları Grup'un projelerine ilişkin olarak tahakkuk ettirilen tazminat gelirlerinden oluşmaktadır.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar (*)	107.986.703	114.769.919
	107.986.703	114.769.919

(*) Grup'un, Kocaeli Büyükşehir Belediyesi'nin açmış olduğu 10 Şubat 2015 tarihli ihaleye ve Konya Belediyesi'nin açmış olduğu 5 Mayıs 2015 tarihli ihaleye ilişkin alacaklarını temsil etmektedir. Grup'un söz konusu ihalelere istinaden 69.666.906 TL'si (31 Aralık 2017: 70.507.094 TL) Konya Büyükşehir Belediyesi'nden ve 101.218.545 TL'si (31 Aralık 2017: 102.615.319 TL) Kocaeli Büyükşehir Belediyesi'nden olan toplam 170.885.451 TL (31 Aralık 2017: 173.122.413 TL) tutarındaki alacağının 107.986.703 TL tutarındaki kısmı uzun vadelidir. 31 Mart 2018 itibarıyla Konya ve Kocaeli Belediyesi'nden alacakların 35.108.880 Avro (31 Aralık 2017: 38.339.589 Avro) tutarındaki kısmı, uzun vadeli kredilerin 35.108.880 Avro (31 Aralık 2017: 38.339.589 Avro) itfasında kullanılmak üzere temlik edilmiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

Grup'un, ticari alacaklarına uyguladığı standart vade 30 ile 60 gün arasındadır (31 Aralık 2017: 30 ile 60 gün).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Dövizli şüpheli alacaklar için tahakkuk etmiş kur farkları karşılıklara dahil edilmiş, aynı tutar kur farkı gelir ve giderlerine de yansıtılmıştır.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	(1.081.609)	(8.499.007)
Dönem gideri	(16.009)	-
Kapanış bakiyesi	<u>(1.097.618)</u>	<u>(8.499.007)</u>

b) Ticari Borçlar:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	(229.548.501)	(181.996.802)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:5)	(5.000.269)	(8.032.624)
Gider Tahakkukları	(20.632)	(24.128)
	<u>(234.569.402)</u>	<u>(190.053.554)</u>

Grup'un ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 90 ile 120 gün arasındadır (31 Aralık 2017: 90 ile 120 gün arasındadır).

Grup'un, tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	110.160.484	80.845.576
Yarı mamüller	13.331.607	8.209.564
Mamüller	6.474.284	6.832.881
Ticari mallar	20.722.165	19.607.695
Yoldaki mallar	9.872.690	1.835.465
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(7.463.699)	(7.463.699)
	153.097.531	109.867.482

1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 192.756.975 TL' lik (1 Ocak – 31 Mart 2017 : 52.115.090 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(7.463.699)	(14.732.337)
İptal edilen karşılık/(dönem gideri)	-	834.727
Kapanış bakiyesi	(7.463.699)	(13.897.610)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	121.969.669	16.594.977	119.259.336	236.774.845	4.863.462	34.017.409	454.611	174.214.975	708.149.284
Alımlar	-	-	317.266	1.835.165	1.354.087	53.657	1.391	7.762.843	11.324.409
Çıkışlar	-	-	-	-	(1.172.215)	-	-	-	(1.172.215)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	72.350	295.976	-	4.900	-	(1.761.025)	(1.387.799)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	121.969.669	16.594.977	119.648.952	238.905.986	5.045.334	34.075.966	456.002	180.216.793	716.913.679
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(7.468.430)	(54.024.465)	(156.900.561)	(3.575.825)	(22.106.177)	(224.054)	-	(244.299.512)
Dönem gideri	-	(143.926)	(1.606.321)	(3.551.208)	(144.400)	(784.241)	(9.239)	-	(6.239.335)
Çıkışlar	-	-	-	-	141.328	-	-	-	141.328
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(7.612.356)	(55.630.786)	(160.451.769)	(3.578.897)	(22.890.418)	(233.293)	-	(250.397.519)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	121.969.669	8.982.621	64.018.166	78.454.217	1.466.437	11.185.548	222.709	180.216.793	466.516.160

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 11.997.314 TL'si (2017: 10.786.711 TL) satılan malın maliyetine (Dipnot:15), 210.043 TL'si (2017: 335.923 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot:16), 759.092 TL'si (2017: 593.864 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot:16), 97.157 TL'si araştırma geliştirme giderlerine, 342.848 TL'si (2017: 136.733 TL) yatırım maliyetlerine yansıtılmış olup 354.985 TL'si (2017: 420.566 TL) ise bakım ve onarım giderleri karşılıklarından netlenmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un almış olduğu kredilere istinaden sabit kıymetler üzerinde 22.000.000 Avro, 142.000.000 TL tutarlarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 22.000.000 Avro, 142.000.000 TL) (Dipnot:14).

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edindiği maddi duran varlıkların net defter değeri 6.023.697 TL'dir (31 Aralık 2017: 6.578.149 TL).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	119.450.000	16.495.172	120.898.034	224.007.944	6.872.526	29.017.375	1.737.348	149.045.035	667.523.434
Alımlar	-	-	72.750	114.892	355.451	186.394	-	18.529.519	19.259.006
Çıkışlar	-	-	-	-	(654.638)	-	-	(702.220)	(1.356.858)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	2.519.669	-	(2.519.669)	3.363.449	75.710	5.655	-	(6.108.191)	(2.663.377)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	121.969.669	16.495.172	118.451.115	227.486.285	6.649.049	29.209.424	1.737.348	160.764.143	682.762.205
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(6.911.307)	(47.659.588)	(143.215.028)	(3.691.217)	(19.259.392)	(1.560.451)	-	(222.296.983)
Dönem gideri	-	(145.757)	(1.579.353)	(3.070.492)	(353.711)	(618.041)	(13.503)	-	(5.780.858)
Çıkışlar	-	-	-	-	212.879	-	-	-	212.879
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(7.057.064)	(49.238.941)	(146.285.520)	(3.832.049)	(19.877.433)	(1.573.954)	-	(227.864.962)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	121.969.669	9.438.108	69.212.174	81.200.765	2.817.000	9.331.991	163.394	160.764.143	454.897.244

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömür</u>
Yer altı ve yer üstü düzenlemeler	5-25 yıl
Binalar	7-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	1-25 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Özel maliyetler	5-50 yıl

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Haklar</u>	<u>Aktifleştirilen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	13.773.231	276.576.299	290.349.530
Alımlar	442.086	56.082	498.168
Çıkışlar	-	(1.455.548)	(1.455.548)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	47.806	1.339.992	1.387.798
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.263.123	276.516.825	290.779.948
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(8.723.199)	(63.857.989)	(72.581.188)
Dönem gideri	(270.182)	(7.249.603)	(7.519.785)
Çıkışlar	-	291.110	291.110
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(8.993.381)	(70.816.482)	(79.809.863)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	5.269.742	205.700.343	210.970.085

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Bilgisayar Programları	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	13.671.017	221.936.940	235.607.957
Alımlar	26.450	587.169	613.619
Çıkışlar		(851.017)	(851.017)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler		2.664.378	2.664.378
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	13.697.467	224.337.470	238.034.937
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(8.833.739)	(39.004.185)	(47.837.924)
Dönem gideri	(600.628)	(5.892.312)	(6.492.940)
Çıkışlar		202.463	202.463
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.434.367)	(44.694.034)	(54.128.401)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	4.263.100	179.643.436	183.906.536

Maddi olmayan duran varlıklarda haklar ve aktifleştirilen geliştirme bedellerine ait itfa süreleri sırasıyla 8-20 yıl ve 5-15 yıldır.

10. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	85.743.915	28.565.153
Diğer çeşitli dönen varlıklar	3.321.988	3.949.643
	89.065.903	32.514.796
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Devreden KDV	61.571.897	116.885.639
Diğer çeşitli alacaklar	-	-
	61.571.897	116.885.639

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR (devamı)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.294.891	2.143.245
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	35.600	116.172
	1.330.491	2.259.417

11. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	15.398.826	8.521.284
Gelecek aylara ait gelirler	942.498	942.498
	16.341.324	9.463.782

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Gelecek yıllara ait gelirler	702.139	1.003.249
	702.139	1.003.249

12. BORÇLANMALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Finansal Borçlar</u>		
Kısa Vadeli Banka Kredileri	180.896.333	61.410.800
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	178.552.929	69.014.019
Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	-	20.068.689
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.949.219	22.099.959
	382.398.481	172.593.467
Uzun Vadeli Banka Kredileri	683.123.017	793.945.510
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	158.734.461	158.637.496
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	46.382.066	47.871.742
	888.239.544	1.000.454.748
	1.270.638.025	1.173.048.215

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%16,99	215.587.157	-
Avro	%4,25	143.862.105	615.367.857
ABD Doları	%7,65	-	67.755.160
		359.449.262	683.123.017

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%16,68	14.554.541	124.303.399
Avro	%4,28	115.870.278	606.026.500
ABD Doları	%7,65	-	63.615.611
		130.424.819	793.945.510

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	359.449.262	130.424.819
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	334.583.284	430.809.307
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	130.417.365	127.176.484
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	82.728.257	74.567.780
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	82.728.257	67.865.309
5 yıl ve daha uzun vadeli	52.665.854	93.526.630
	1.042.572.279	924.370.329

Tahviller:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İhraç edilmiş tahvillerin kısa vadeli kısmı	-	20.068.689
İhraç edilmiş tahvillerin uzun vadeli kısmı	158.734.461	158.637.496
	158.734.461	178.706.185

Şirket nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 11 Ağustos 2017 tarihinde 200 Milyon TL nominal değerli tahvil ihracı için tamamına ilişkin ödeme yükümlülükleri için hakim ortak Kıraça Holding A.Ş.'nin garanti vermesi suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almıştır. İşbu ihraç tavanı kapsamında 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 1092 gün vadeli, 13 Ekim 2020 itfa tarihli 88 Milyon TL nominal değerli ve 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 728 gün vadeli, 15 Ekim 2019 itfa tarihli 67 Milyon TL nominal değerli iki tahvil tranşının satışı 13 Ekim 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. BORÇLANMALAR (devamı)

Tahvillerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin faiz oranı %	31 Mart 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%4,50 + DIBS (*)	-	158.734.461
		-	158.734.461
Para birimi	Etkin faiz oranı %	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%4,02 + DIBS (*)	20.068.689	158.637.496
		20.068.689	158.637.496

(*) Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedi faiz oranını ifade etmektedir.

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Finansal kiralama borçları				
Finansal kiralama borçları	78.982.038	80.325.818	69.331.285	69.971.701
Bir yıl içinde	28.020.630	27.255.361	22.949.219	22.099.959
İki ile beş yıl arasındakiler	50.961.408	53.070.457	46.382.066	47.871.742
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(9.650.753)	(10.354.117)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	69.331.285	69.971.701	69.331.285	69.971.701
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(22.949.219)	(22.099.959)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			46.382.066	47.871.742

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli karşılıklar		
Satış sonrası hizmetler karşılığı (i)	1.515.225	10.966.357
Garanti giderleri karşılığı (ii)	17.147.197	15.106.421
Toplu iş sözleşmesi karşılıkları (iii)	-	3.731.198
Dava karşılığı (iv)	1.700.000	1.700.000
Satış iskontoları karşılığı (v)	2.473.015	1.142.271
Fiyat farkı karşılığı	2.582.253	-
Diğer	5.334.492	5.687.481
	30.752.182	38.333.728
Uzun vadeli karşılıklar		
Satış sonrası hizmetler karşılığı (i)	4.366.853	6.061.779
Garanti giderleri karşılığı	4.742.886	6.472.953
	9.109.739	12.534.732

- (i) Grup'un, Belediyelere satmış olduğu otobüsler için 5 yıl boyunca sağlayacağı satış sonrası hizmet maliyetlerine ilişkin ayırdığı bakım ve onarım karşılıklarını temsil etmektedir.
- (ii) Grup, garanti taahhüdü ile satışını gerçekleştirdiği araçlar için satış tarihinden sonra araç modellerine göre değişen süreler boyunca garanti hizmeti sağlamaktadır.
- (iii) Eylül 2017 ayı itibarıyla süresi dolan ancak imzası 2018 yılında gerçekleşen Toplu İş Sözleşmesi'nin 2017 yılına ait maaş farklarından oluşmaktadır.
- (iv) Grup'un çeşitli dava riskleri nedeniyle ayırdığı karşılıklardır.
- (v) Grup'un, 2018 yılında bayilere uygulamış olduğu fiyat farkı iskontolarından oluşmaktadır.

Satış sonrası hizmetler karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	17.028.136	47.972.138
İlave karşılık	-	68.270
Ödemeler	(11.146.058)	(6.634.410)
31 Mart itibarıyla	5.882.078	41.405.998

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR(devamı)

Garanti giderleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	21.579.374	24.750.237
İlave karşılık (Dipnot:16)	3.172.010	3.013.770
Ödemeler	(2.861.301)	(5.723.469)
31 Mart itibarıyla	21.890.083	22.040.538

Satış iskontoları karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	1.142.271	10.504.841
İlave karşılık	1.966.984	1.439.543
Ödemeler	(636.240)	(1.079.432)
31 Mart itibarıyla	2.473.015	10.864.952

Dava karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	1.700.000	7.743.946
İptal edilen karşılık	-	(3.500.000)
31 Mart itibarıyla	1.700.000	4.243.946

Fiyat farkı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	-	1.111.105
İlave karşılık	2.618.601	-
İptal edilen karşılık	(36.348)	-
31 Mart itibarıyla	2.582.253	1.111.105

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. TAAHHÜTLER

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

31 Mart 2018	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	319.358.474	7.077.597	1.769.081	62.723.677
-İpotek	249.080.600	142.000.000	-	22.000.000
-Aval	-	-	-	-
-Akreditif	55.637.496	-	-	11.430.875
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	624.076.570	149.077.597	1.769.081	96.154.552

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 7.077.597 TL, 1.796.081 ABD doları ile 62.723.677 Avro tutarındaki teminat mektuplarından, 11.430.875 Avro tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleşmemiş akreditif tutarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 142.000.000 TL ve 22.000.000 Avro tutarındaki ipoteklerden oluşmaktadır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2017	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	245.045.427	7.916.703	1.790.581	51.018.676
-İpotek	241.341.000	142.000.000	-	22.000.000
-Aval	-	-	-	-
-Akreditif	45.010.291	-	-	9.967.953
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	531.396.718	149.916.703	1.790.581	82.986.629

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 7.916.703 TL, 1.790.581 ABD doları ile 51.018.676 Avro tutarındaki teminat mektuplarından, 9.967.953 Avro tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif tutarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 142.000.000 TL ve 22.000.000 Avro tutarındaki ipoteklerden oluşmaktadır.

Alınan Teminatlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat mektupları ve çekleri	51.322.519	56.205.965
Doğrudan borçlanma sistemi	16.739.000	4.500.000
	68.061.519	60.705.965

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<u>a) Satışlar</u>		
Yurt içi satışlar	154.958.232	69.584.554
Yurt dışı satışlar	118.976.962	20.310.314
Diğer gelirler	190.661	8.754
Satış iadeleri (-)	(9.386.918)	(366.227)
Satış iskontoları (-)	(2.769.064)	(1.445.059)
	261.969.873	88.092.336
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<u>b) Satışların maliyeti</u>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(192.756.975)	(52.115.090)
Genel üretim giderleri	(10.072.569)	(7.687.607)
Amortisman giderleri (Dipnot:11-12)	(11.997.314)	(10.786.711)
Direkt işçilik giderleri	(11.433.501)	(5.370.800)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	5.122.043	(388.140)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(358.598)	5.303.510
Satılan ticari mallar maliyeti	(13.985.278)	(10.414.826)
Verilen hizmet maliyeti	(117.118)	(193.804)
Stok değer düşüklüğü değişim	-	-
	(235.599.310)	(81.653.468)
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<u>c) Finans sektöründen gelirler</u>		
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	179.262.060	161.013.448
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(164.582.272)	(150.032.928)
	14.679.788	10.980.520

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Pazarlama giderleri (-)	(10.768.168)	(5.503.284)
Genel yönetim giderleri (-)	(10.433.159)	(8.844.684)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.061.304)	(90.940)
	(23.262.631)	(14.438.908)

a) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Garanti giderleri (Dipnot:13)	(3.172.010)	(896.682)
Personel giderleri	(2.814.518)	(2.314.334)
Pazarlama, tanıtım, reklam giderleri	(1.787.823)	(359.659)
Nakliye ve sigorta giderleri	(405.629)	(555.852)
Bülten Giderleri	(367.961)	-
Kira giderleri	(310.369)	(143.632)
Amortisman giderleri (Dipnot:8-9)	(210.043)	(335.923)
Satış araştırma geliştirme giderleri	(191.000)	(16.719)
Enerji giderleri	(164.413)	(85.026)
Ulaşım ve Seyahat Giderleri	(161.310)	(51.968)
Taşeronluk giderleri	(146.223)	(185.441)
Bayi ve yetkili servis toplantı gideri	(35.623)	(63.171)
Satış lisans giderleri	-	(60.337)
Diğer	(1.001.247)	(434.539)
	(10.768.168)	(5.503.284)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE
GELİŞTİRME GİDERLERİ(devamı)****b) Genel Yönetim Giderleri Detayı**

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Personel giderleri	(5.297.310)	(4.859.666)
Danışmanlık giderleri	(1.489.491)	(1.192.852)
Taşeronluk giderleri	(1.145.534)	(640.778)
Amortisman giderleri (Dipnot:8-9)	(759.092)	(593.864)
Seyahat giderleri	(301.510)	(141.536)
Sigorta giderleri	(232.803)	(51.035)
Abonelik ve aidat giderleri	(209.780)	(211.671)
Enerji giderleri	(135.323)	(106.318)
Diğer	(862.316)	(1.046.966)
	(10.433.159)	(8.844.684)

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.377.634)	(406)
Personel giderleri	(528.530)	(77.025)
Amortisman giderleri (Dipnot:8-9)	(97.157)	-
Malzeme giderleri	-	(11.400)
Diğer	(57.983)	(2.109)
	(2.061.304)	(90.940)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Cari vergi yükümlülüğü:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	562.502	500.500
Bağlı ortaklık satışı	-	-
	562.502	500.500

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.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2017: %20).

<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</u>	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İndirilebilir mali zararlar	91.338.331	82.171.169
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman farkları	(28.134.099)	(27.158.662)
KVK İndirimleri	24.299.693	24.304.270
Gelir tahakkukları	(19.694.052)	(16.959.111)
Kredi kur farkları	(12.002.993)	(10.499.781)
Garanti gideri karşılığı	4.751.998	4.688.255
Türev araçlar	4.870.261	4.137.768
Bakım ve onarım giderleri karşılığı	1.294.057	3.746.190
Kıdem tazminatı karşılıkları	3.738.945	3.561.611
Stok düzeltmelerinin etkisi	1.758.863	1.924.100
Tahvillere ilişkin düzeltmeler	821.581	815.361
Dava karşılığı	374.000	374.000
İzin ve ücret karşılığı	1.240.308	2.194.137
Satış iskontoları karşılığı	544.063	251.300
Şüpheli alacak karşılığı	99.159	116.271
Tahakkuk etmemiş finansman geliri,gideri (net)	450.384	462.153
Diğer	8.333.018	6.031.805
	84.083.517	80.160.836

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 444.332.164 TL (31 Aralık 2017: 445.404.206 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Gelecekte kullanılabileceği muhtemel görülen devreden vergi zararları için 91.338.331 TL (31 Aralık 2017: 82.171.169 TL) ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
2018 yılında sona erecek	-	-
2019 yılında sona erecek	115.242.066	115.242.066
2020 yılında sona erecek	1.737.056	1.737.056
2021 yılında sona erecek	206.818.908	206.818.908
2022 yılında sona erecek	120.534.134	121.606.176
	444.332.164	445.404.206

<u>Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:</u>	2018	2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	80.160.836	85.080.746
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	1.382.262	(2.235.194)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	2.540.419	-
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	84.083.517	82.845.552

18. PAY BAŞINA KAYIP

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir (nakit artışlarının bedelsiz hisse içermediği varsayılmıştır):

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	60.000.000.000	60.000.000.000
Ana ortaklık net dönem karı / (zararı) (TL)	(12.914.418)	(16.474.660)
Pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,0002)	(0,0003)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

Döviz pozisyonu tablosu

	31 Mart 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CAD	GBP
1. Ticari Alacak	207.012.493	607.335	42.037.459	-	950
2a. Parasal Finansal Varlıklar	167.703.658	4.297	34.451.686	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	144.438.430	519.797	29.221.017	99.780	24.325
4. DÖNEN VARLIKLAR	519.154.581	1.131.429	105.710.162	99.780	25.275
5. Ticari Alacaklar	107.986.131	-	22.186.044	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	96.891	20.290	3.445	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	108.083.022	20.290	22.189.489	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	627.237.603	1.151.719	127.899.651	99.780	25.275
10. Ticari Borçlar	167.369.155	1.206.797	33.402.746	83.380	4.053
11. Finansal Yükümlülükler	174.112.006	1.016.608	34.946.998	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	341.481.161	2.223.406	68.349.744	83.380	4.053
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	745.337.988	19.338.903	137.441.825	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	745.337.988	19.338.903	137.441.825	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.086.819.149	21.562.309	205.791.568	83.380	4.053
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(36.232.388)	2.000.000	(9.066.667)	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	7.897.800	2.000.000	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	44.130.188	-	9.066.667	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(459.581.546)	(20.410.589)	(77.891.918)	16.400	21.222
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(604.116.867)	(20.950.677)	(107.116.380)	(83.380)	(3.103)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(11.432.935)	(2.895.220)	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	417.776.584	-	85.833.333	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	128.748.314	-	26.451.691	-	-
26. İthalat	120.946.583	264.330	24.558.359	88.480	17.854

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2017					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	JPY	CAD
1. Ticari Alacak	211.988.361	986.846	46.122.484	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	176.457.417	1.107	39.077.232	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	84.873.158	281.662	18.555.450	-	-	7.866
4. DÖNEN VARLIKLAR	473.318.936	1.269.615	103.755.166	-	-	7.866
5. Ticari Alacaklar	114.769.348	-	25.416.753	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	291.849	20.290	47.684	-	-	-
8. DÜREN VARLIKLAR	115.061.197	20.290	25.464.437	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	588.380.133	1.289.905	129.219.603	-	-	7.866
10. Ticari Borçlar	121.482.960	844.308	26.197.800	423	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	115.870.277	-	25.660.564	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	237.353.237	844.308	51.858.364	423	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	669.642.111	16.865.667	134.210.276	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	669.642.111	16.865.667	134.210.276	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	906.995.348	17.709.975	186.068.640	423	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(35.805.000)	2.000.000	(9.600.000)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	7.543.800	2.000.000	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	43.348.800	-	9.600.000	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(318.615.215)	(16.420.070)	(56.849.037)	(423)	-	7.866
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(403.780.222)	(16.722.022)	(75.452.171)	(423)	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(9.371.897)	(2.484.662)	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	288.427.563	-	63.875.000	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	481.923.471	-	106.726.491	-	-	-
26. İthalat	389.520.721	793.527	85.513.460	6	-	130.384

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un Avro, ABD Doları, CAD ve GBP kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Grup'un raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar Avro, ABD Doları, CAD ve GBP'nin TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

31 Mart 2018			
Kar / Zarar		Özkaynaklar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(8.059.938)	8.059.938	(8.059.938)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(8.059.938)	(8.059.938)	8.059.938
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(37.912.333)	37.912.333	(37.912.333)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	41.777.658	(41.777.658)	41.777.658
6- Avro net etki (4+5)	3.865.325	(3.865.325)	(3.865.325)
CAD'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
7- CAD döviz net varlık / yükümlülüğü	2.409	(2.409)	2.409
8- CAD döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
9- CAD Döviz Varlıkları net etki (16+17)	2.409	(2.409)	(2.409)
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
10- GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	11.754	(11.754)	11.754
11- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
12- GBP Döviz Varlıkları net etki (16+17)	11.754	(11.754)	(11.754)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12)	(4.180.450)	4.180.450	(4.180.450)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2017				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(6.193.486)	6.193.486	(6.193.486)	6.193.486
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(6.193.486)	6.193.486	(6.193.486)	6.193.486
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(25.670.183)	25.670.183	(25.670.183)	25.670.183
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	28.842.756	(28.842.756)	28.842.756	(28.842.756)
6- Avro net etki (4+5)	3.172.573	(3.172.573)	3.172.573	(3.172.573)
CAD'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7- CAD döviz net varlık / yükümlülüğü	2.362	(2.362)	2.362	(2.362)
8- CAD döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CAD Döviz Varlıkları net etki (16+17)	2.362	(2.362)	2.362	(2.362)
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
10- GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	(215)	215	(215)	215
11- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- GBP Döviz Varlıkları net etki (16+17)	(215)	215	(215)	215
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12)	(3.018.766)	3.018.766	(3.018.766)	3.018.766

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLAR(devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları (devamı):

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
Yabancı para forward ve opsiyon sözleşmeleri	(22.137.548)	(18.808.037)	İkinci seviye	Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlenebilir vadeli döviz kurları) ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilir.		

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

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

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli finansal ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLAR(devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan tutarlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Mart 2018						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	21.005.281	-	-	-	21.005.281	
Ticari alacaklar	517.307.290	-	-	-	517.307.290	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29.605.824	-	-	-	29.605.824	5
Finansal kiralama alacakları	164.582.272	-	-	-	164.582.272	
Finansal yatırımlar	-	9.725.860	-	-	9.725.860	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.270.638.025)	(1.270.638.025)	12
Ticari borçlar	-	-	-	(229.569.133)	(229.569.133)	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(5.000.269)	(5.000.269)	5
Türev araçlar	-	-	(22.137.548)	-	(22.137.548)	
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan tutarlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2017						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	16.241.710	-	-	-	16.241.710	
Ticari alacaklar	501.742.473	-	-	-	501.742.473	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29.316.824	-	-	-	29.316.824	5
Finansal kiralama alacakları	158.990.751	-	-	-	158.990.751	
Finansal yatırımlar	17.333.500	9.725.860	-	-	27.059.360	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.173.048.215)	(1.173.048.215)	12
Ticari borçlar	-	-	-	(182.020.930)	(182.020.930)	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(8.032.624)	(8.032.624)	5
Türev araçlar	-	-	(18.808.037)	-	(18.808.037)	

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Kobirate) tarafından hazırlanan 18 Nisan 2018 tarihli Kredi Derecelendirme raporunda, Şirketin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu "KR BBB"den "KR A-"ye yükselmiş; Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu "KR A-3"ten "KR A-2"ye yükselmiş, "Durağan" olan görünümü ise "Olumlu" olarak revize edilmiş olup, aynı gün gerekli Özel Durum Açıklaması Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur.

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

a) Konsolidasyon Yöntem Değişikliği

Şirket'in %25 oranında ortağı olduğu Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. (Karsan Pazarlama)'de sahip olduğu B Grubu paylara ait yönetsel imtiyaz 28 Eylül 2017 tarihinde düzenlenen Karsan Pazarlama Genel Kurulu'nda yapılan esas sözleşme değişikliği ile kaldırılmıştır. Bu kapsamda, Şirketin, Karsan Pazarlama'da sahip olduğu ortaklık oranı dikkate alındığında, Karsan Pazarlama üzerinde kontrol gücü kalmamıştır. Dolayısıyla, Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihli özet konsolide finansal tablolarından başlamak üzere Karsan Pazarlama, tam konsolidasyon yerine özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmektedir. İmtiyaz hakkının iptali nedeniyle Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren konsolide özkaynak değişim tablosunda 39.142.922 TL tutarında artış meydana gelmiştir.

b) Diğer Hususlar

- 1) ABD Posta Servisi'nin Yeni Nesil Dağıtım Aracı Alım Süreci'nde "prototip geliştirme teklif çağrısı"na sunulan teklifimiz ihale mercii tarafından kabul edilerek Şirketimize altı adet prototip siparişi verilmiş; 2017 yılı Ekim ayı içinde sipariş edilen prototiplerin tamamı teslim edilmiştir. İhale mercii, 2018 yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanması öngörülen test süreci sonunda, sürecin son aşamasına geçmeye hak kazanan tedarikçi adaylarından fiyat teklifi sunmalarını talep edecektir.
- 2) Şirket 24 Mart 2017 tarihli Özel Durum Açıklamasında; Şirket ve Bozankaya Otomotiv'in; toplu taşıma araç tasarımı, üretimi ve satışlarında daha rekabetçi olabilmek için farklı projelerde iş birliği potansiyellerini değerlendirme kararları çerçevesinde 3 yıl süreli bir "Stratejik İş Birliği ve Üretim ve Tedarik Sözleşmesi" imzalamış oldukları; buna göre, Şirket'in Bursa'daki fabrikalarında, Bozankaya'nın talebine bağlı olarak, Bozankaya'nın tüm haklarına sahip olduğu 10,5 m., 12 m., 18 m. ve 25 m. elektrikli otobüslerin üretimini, sözleşmede belirlenen esaslar ve şartlar dahilinde, Bozankaya adına yerine getireceği açıklanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında, Şirket'in Bursa'daki fabrikalarında hat kurulumu yapılmış olup, 2018 yılı başı itibarıyla üretime başlanmıştır. Bu sözleşme kapsamında yıllık 300 adet elektrikli otobüs üretilmesi hedeflenmektedir.
- 3) 26 Aralık 2016 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı neticesinde; 17 Ocak 2017 tarihinde, Grup ürettiği araç ve yedek parçaların yurt içi ve yurt dışı satış ve pazarlama faaliyetlerinin merkezi koordinasyonunu sağlamak, yurtdışı ihaleleri ve ihracat faaliyetlerini takip etmek amacıyla, merkezi İstanbul, kuruluş sermayesi 5.000.000 TL ve sermayesinin tamamı Grup tarafından taahhüt edilecek şekilde Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş. unvanlı bir şirket kurulmuştur.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR(devamı)

b) Diğer Hususlar(devamı)

- 4) Şirket'in 15 Mart 2018 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda; Şirket'in 6 Ekim 2017 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda detayları paylaşılan ABD Posta Servisi ihalesine yönelik olarak Morgan Olson ile ortaklık modeli geliştirilmesi çalışmaları neticesinde; Karsan, Morgan Olson ve Karsan USA; Karsan ile Morgan Olson'un ortak kuracakları şirketin, bizzat Karsan'ın veya Karsan USA'nın ana yüklenici olduğu üç alternatif iş modeli üzerinde mutabık kalmış, ABD Posta Servisi ihalesinin Şirket lehine sonuçlanması koşuluyla ve ABD Posta Servisi ile mutabık kalınarak uygulamaya alınacak iş modelleri için karşılıklı münhasır işbirliği sözleşmesinin imzalandığı, bununla birlikte, Şirketin 12 metre otobüs aracının Kuzey Amerika'da satış ve pazarlanması ve bir lisans bedeli karşılığında fikri mülkiyet haklarının Morgan Olson'a lisanslanmasına ilişkin pazar analizi çalışmalarının devam etmekte olduğu duyurulmuştur.
- 5) Şirket 6 Ekim 2017 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda, 2014 yılında ihraç ettiği 180.000.000 TL nominal tutarlı tahvilin 17 Ekim 2017 tarihli itfasında ve kısa vadeli kredilerin uzun vadeli yeniden finansmanında kullanmak üzere Akbank T.A.Ş. ile 2 yıl vadeli 3 ayda bir faiz ödemeli 25.000.000 Euro tutarında kredi anlaşması imzaladığını KAP'ta duyurmuştur.
- 6) 2014 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izni alınan 200 Milyon TL ihraç tavanı kapsamında, 2015 yılı Ekim ayında satışı gerçekleştirilen 180 Milyon TL nominal değerli tahvil 17 Ekim 2017 tarihinde itfa edilmiştir. Aynı tavan kapsamında 2015 yılı Mart ayında satışı gerçekleştirilen 20 Milyon TL nominal değerli ikinci tertip tahvil ihracı, 23 Mart 2018 tarihinde itfa edilmiştir.
- 7) Şirket nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 11 Ağustos 2017 tarihinde 200 Milyon TL nominal değerli tahvil ihracı için tamamına ilişkin ödeme yükümlülükleri için hakim ortak Kıraça Holding A.Ş.'nin garanti vermesi suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almıştır. İşbu ihraç tavanı kapsamında 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 1092 gün vadeli, 88 Milyon TL nominal değerli ve 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 728 gün vadeli, 67 Milyon TL nominal değerli iki tahvil tranşının satışı 13 Ekim 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.