

**Anadolu Isuzu Otomotiv
Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve
Bağı Ortaklığı**

**1 Ocak-31 Aralık 2019 Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<i>Geçmiş Dönem Mali Zararları Üzerinden Hesaplanan Ertelenmiş Vergi Varlığı</i> Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla devreden mali zararlarının 158.701 bin TL'lik kısmı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratmaktadır ve söz konusu tutarın 25.619 bin TL'lik kısmı 2016 yılı mali zararlarından, 30.492 bin TL'lik kısmı 2017 yılı mali zararlarından, 73.375 bin TL'lik kısmı 2018 yılı mali zararlarından 29.215 bin TL'lik kısmı ise 2019 yılına ait mali zararlarından oluşmaktadır. Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin Not 25'te belirtildiği üzere geçmiş yıllara ait vergi zararları üzerinden hesaplanan 32.253 bin TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı taşımaktadır. Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı Grup Yönetimi tarafından mevcut koşullar altında varsayımlara dayanarak tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki iş planları, son 5 yılda oluşan zararlar, kullanılmamış zararların son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Söz konusu varlıkların hangi ölçüde muhasebeleştirileceği, Grup Yönetimi'nin tahminlerine bağlı olduğundan, bu varlıklar kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: • Grup yönetimi tarafından yapılan varsayımların uygulanması sürecindeki süreç sahipleri ile görüşülerek, sürece ilişkin önemli kontrollerin tespit edilmesi. • Söz konusu kontrollerin tasarım ve uygulama etkinliklerine ilişkin yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek için testler tasarlanması ve uygulanması. • Grup Yönetimi tarafından yapılan varsayımları analiz ederek, gelecekteki vergilendirilebilir kazanç tahminlerinin belirlenmesinde kullanılan bu varsayımların ve muhakemelerin duyarlılık analizleri ile beraber değerlendirilmesi ve sorgulanması, • Kullanılan varsayımların geçerliliği ve kabul edilebilirliğinin değerlendirilmesi, • Geçerli olduğu durumlarda, mevzuatta yaşanan değişikliklerin etkisinin dikkate alınması, • Kullanılabilecek geçmiş yıl mali zararlarının ve geçerlilik sürelerinin vergi beyannameleri mutabakatının sağlanması, • Grup Yönetimi'nin konsolide finansal tablolarına yansıtılan ya da yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının tahmininde kullanılan muhakemelerin uygulanmasına yönelik konsolide finansal tablolarda yer alan açıklamaların, TFRS hükümlerine istinaden ertelenmiş vergi pozisyonunu uygun bir şekilde yansıtip yansıtmadığının değerlendirilmesi.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 398’inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2020 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

TTK’nın 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup’un 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK’nın 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Koray Öztürk’tür.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Koray Öztürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2020

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-49
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... 6-21
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....22
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....22
NOT 5	FİNANSAL BORÇLAR 22-23
NOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR24
NOT 7	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 24-25
NOT 8	TÜREV ARAÇLAR.....25
NOT 9	STOKLAR25
NOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR 26-27
NOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....28
NOT 12	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....29
NOT 13	ŞEREFİYE29
NOT 14	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....29
NOT 15	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR 30-31
NOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 31-32
NOT 17	DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... 32-33
NOT 18	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 33-35
NOT 19	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ35
NOT 20	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....36
NOT 21	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....37
NOT 22	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....37
NOT 23	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER37
NOT 24	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ38
NOT 25	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)..... 38-39
NOT 26	PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP40
NOT 27	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALAR 40-42
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... 42-49
NOT 29	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR49

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2019	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		857.423.932	943.055.894
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	140.803.554	96.506.029
Ticari Alacaklar		402.325.775	249.815.860
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-27	2.573.971	8.021.207
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	399.751.804	241.794.653
Diğer Alacaklar		13.904.303	41.324.118
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	13.904.303	41.324.118
Stoklar	9	258.854.407	478.046.804
Türev Araçlar	8	442.165	-
Peşin Ödenmiş Giderler	17	9.879.886	22.340.495
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	424.247	835.831
Diğer Dönen Varlıklar	17	30.789.595	54.186.757
Duran Varlıklar		719.020.218	656.609.868
Diğer Alacaklar		186	186
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	186	186
Maddi Duran Varlıklar	10	557.688.250	560.648.627
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	5.330.515	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		133.932.317	93.901.876
<i>Şerefiye</i>	13	2.340.995	2.340.995
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	11	131.591.322	91.560.881
Peşin Ödenmiş Giderler	17	8.534.328	2.059.179
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	13.534.622	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.576.444.150	1.599.665.762

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 2

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2019	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		856.703.335	920.275.876
Kısa Vadeli Borçlanmalar		189.542.901	341.352.649
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	5	189.542.901	341.352.649
<i>Banka Kredileri</i>	5	189.542.901	341.352.649
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		202.965.742	210.950.669
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların</i>			
<i>Kısa Vadeli Kısımları</i>	5	202.965.742	210.950.669
<i>Banka Kredileri</i>	5	201.067.885	210.950.669
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	5	1.897.857	-
Ticari Borçlar		421.671.065	325.219.054
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-27	179.944.348	109.509.356
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	6	241.726.717	215.709.698
Diğer Borçlar		1.401.657	987.867
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	27	9.109	9.109
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	1.392.548	978.758
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	6.822.947	6.115.190
Ertelenmiş Gelirler	17	6.782.350	20.414.477
Kısa Vadeli Karşılıklar		27.516.673	15.235.970
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	4.080.612	843.195
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	23.436.061	14.392.775
Uzun Vadeli Yükümlülükler		155.652.641	134.751.823
Uzun Vadeli Borçlanmalar		107.259.138	90.420.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		107.259.138	90.420.000
<i>Banka Kredileri</i>	5	103.577.340	90.420.000
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	5	3.681.798	-
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	17	19.945.190	13.492.820
Ertelenmiş Gelirler	17	683.841	590.029
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	27.764.472	23.885.435
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	-	6.363.539
ÖZKAYNAKLAR	18	564.088.174	544.638.063
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		564.088.174	544.638.063
Ödenmiş Sermaye	18	84.000.000	84.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	30.149.426	30.149.426
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	18	406.769.583	409.107.297
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	162.221.926	162.221.926
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	18	(140.840.586)	(60.331.986)
Net Dönem Karı/Zararı	18	21.787.825	(80.508.600)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.576.444.150	1.599.665.762

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 3

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	1.422.987.899	1.187.862.785
Satışların Maliyeti (-)	19	(1.164.119.765)	(1.003.642.016)
BRÜT KAR (ZARAR)		258.868.134	184.220.769
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(61.011.520)	(47.965.122)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(94.335.743)	(77.505.316)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(2.570.920)	(2.908.365)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	53.539.766	106.972.917
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(39.900.505)	(123.104.536)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		114.589.212	39.710.347
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	168.611	726.273
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(48.472)	(306.332)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		114.709.351	40.130.288
Finansman Gelirleri	24	60.092.527	83.889.617
Finansman Giderleri (-)	24	(172.012.924)	(218.149.807)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		2.788.954	(94.129.902)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		18.998.871	13.621.302
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	(314.862)	(262.785)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	19.313.733	13.884.087
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		21.787.825	(80.508.600)
DÖNEM KARI (ZARARI)	26	21.787.825	(80.508.600)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		21.787.825	(80.508.600)
Ana Ortaklık Payları		21.787.825	(80.508.600)
Sürdürülen Faaliyetlerden 100 Adet Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	26	0,2594	(0,9584)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		21.787.825	(80.508.600)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(2.922.142)	(3.724.197)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	25	584.428	744.839
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(2.337.714)	(2.979.358)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		19.450.111	(83.487.958)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		19.450.111	(83.487.958)

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 4

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları											
						Birikmiş Karlar					
Önceki Dönem	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	18	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(5.286.390)	162.175.629	(11.897.325)	(48.388.364)	628.126.021	-	628.126.021
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(2.979.358)	-	-	(80.508.600)	(83.487.958)	-	(83.487.958)
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	(80.508.600)	(80.508.600)	-	(80.508.600)
Diğer Kapsamlı Gider		-	-	-	(2.979.358)	-	-	-	(2.979.358)	-	(2.979.358)
Transferler		-	-	-	-	46.297	(48.434.661)	48.388.364	-	-	-
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	18	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(8.265.748)	162.221.926	(60.331.986)	(80.508.600)	544.638.063	-	544.638.063
Cari Dönem											
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	18	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(8.265.748)	162.221.926	(60.331.986)	(80.508.600)	544.638.063	-	544.638.063
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(2.337.714)	-	-	21.787.825	19.450.111	-	19.450.111
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	21.787.825	21.787.825	-	21.787.825
Diğer Kapsamlı Gider		-	-	-	(2.337.714)	-	-	-	(2.337.714)	-	(2.337.714)
Transferler		-	-	-	-	-	(80.508.600)	80.508.600	-	-	-
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	18	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(10.603.462)	162.221.926	(140.840.586)	21.787.825	564.088.174	-	564.088.174

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2019	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
	Dipnot		
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		373.073.864	(1.754.574)
Dönem Karı (Zararı)	18	21.787.825	(80.508.600)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		156.849.522	195.431.240
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-11-12	40.096.069	33.932.262
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	3.860.678	4.005.683
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25	(18.998.871)	(13.621.302)
Şüpheli Alacak Karşılığı	6-22	189.907	-
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22-24	(6.797.474)	(11.474.905)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22-24	82.288.440	58.507.579
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	5	27.953.327	110.252.333
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	9	(304.502)	(14.819)
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		974.253	1.662.879
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	15	27.707.834	12.601.471
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	23	(120.139)	(419.941)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		216.743.957	(98.757.173)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(154.442.463)	71.122.251
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	219.192.397	(140.765.718)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7-17	63.247.005	(61.413.821)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	96.996.956	28.163.743
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7-17	11.759.835	6.181.818
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(20.009.773)	(2.045.446)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		395.381.304	16.165.467
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(739.109)	(1.098.616)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	15	(18.664.548)	(13.528.076)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(2.903.783)	(3.293.349)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(75.363.964)	(52.895.797)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10-23	183.788	2.373.134
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(16.553.519)	(13.475.238)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(58.994.233)	(41.793.693)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:		(253.400.819)	52.774.398
Alınan Faiz		6.809.030	11.561.793
Ödenen Faiz	5	(90.868.149)	(49.869.395)
Kredilerden Nakit Girişleri	5	712.726.254	501.511.800
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(878.214.837)	(410.429.800)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(3.853.117)	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		44.309.081	(1.875.973)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		96.481.488	98.357.461
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	140.790.569	96.481.488

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1980 yılında Türkiye'de kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet konusunu öncelikle ticari sınıf araçlar olmak üzere motorlu araçların imalatı, montajı, ithalatı ve satışı ile bu araçlara ilişkin satış sonrası hizmet maksadıyla yedek parçaların tedarik edilmesi ve satışı oluşturmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisselerinin %15'i 1997 yılında Borsa İstanbul'da halka arz edilmiştir.

Şirket halihazırda Isuzu Motors Ltd., Itochu Corporation ve Anadolu Grubu'nun iştirak ettiği bir ortaklık olarak faaliyetini sürdürmektedir. Şirket'in üretim faaliyeti Çayırova Kocaeli'de kurulu tesislerinde devam etmekte olup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 817 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 802).

Şirket'in Ticaret Sicili'ne kayıtlı adresi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi No: 58 Buyaka E Blok Tepeüstü Ümraniye, İstanbul'dur.

Şirket'in ana ortağı ve kontrolü elinde bulunduran taraf Anadolu Grubu Holding Anonim Şirketi'dir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolide edilen bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	31 Aralık 2019 İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2018 İştirak Oranı (%)
Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.	Yedek Parça Alım-Satım	716.000	100	100

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 28 Şubat 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Orhan ÖZER, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Üyesi) Ahmet Murat SELEK, Genel Müdür Yusuf Tuğrul ARIKAN ile Mali İşler Direktörü Fatma Aksoy ÖZEK tarafından imzalanmıştır.

Bundan böyle konsolide finansal tablolar ve dipnotlarında Şirket ve bağlı ortaklığı "Grup" olarak adlandırılacaktır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Şirket (ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklık), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetlerin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır.

Kullanılan Para Birimi

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Grup işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi kullanılır. İktisap maliyeti, alım tarihinde devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, satın alınan işletmenin eski sahiplerinin katlandığı yükümlülükler ve Grup tarafından çıkarılan sermaye araçlarından oluşan maliyetleri içerir. İktisap maliyeti devredilen varlık ve yükümlülüklerin şarta bağlı iktisap anlaşmalarından kaynaklanan gerçeğe uygun değerini içermektedir.

Bir işletme birleşmesinde alınan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülükler satın alım tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Her bir alım için edinilen şirketin kontrol gücü olmayan payları ya gerçeğe uygun değeri üzerinden ya da edinilen şirketin net varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirilir.

Aşağıda 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve ortaklık oranı gösterilmektedir.

Bağlı Ortaklık	Bağlı Ortaklık üzerindeki oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.	100	100	100	100

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.1.4 Netleştirme/(Mahsup)

Konsolide finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda konsolide finansal tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Grup, TFRS 16 standardını 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren finansal tablolara uygulamaya başlamıştır.

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

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

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

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

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

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

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

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

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

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

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

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

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (Devamı)

Faaliyet kiralamaları (devamı)

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azamı tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi. Standartın ilk uygulamasında Grup, önceden maddi duran varlıklarda gösterilen kiralama işlemine konu ekipmanları ve finansal borçlarda gösterilen kiralama yükümlülüklerinin gösteriminde bir değişiklik yapmamıştır.

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

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

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

Bu değişiklik nedeniyle Grup, alt kiralama anlaşmalarının bazılarını finansal kiralama olarak yeniden sınıflandırmıştır. TFRS 9 hükümleri uyarınca, beklenen kredi zararları karşılığı, finansal kiralama alacaklarında da muhasebeleştirilmiştir. Kiralanan varlıklar finansal tablo dışı bırakılır ve kiralama varlığı alacakları finansal tablolara alınır.

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.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

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

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

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

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

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

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

2.2 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Grup, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” nin yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Grup, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

	TL
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama taahhütleri (iskonto edilmemiş)	3.855.730
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmiş)	3.413.133

Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.763.436
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	1.649.697

TFRS 16’nın uygulanmasında, Grup, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında “faaliyet kiralamaları” olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı TL için %20, Euro için %4,8 olarak kullanılmıştır.

İlk uygulama sırasında, Grup daha önce TMS 17’ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (Devamı)

Finansal kiralamalar

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin mevcut koşul ve şartları analiz edildiğinde, bu değişikliğin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16 uygulamasının 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019		
	TFRS 16 Etkileri Hariç	TFRS 16 Etkileri	TFRS 16 Etkileri Dahil
Dönen Varlıklar	857.423.932	-	857.423.932
Ticari alacaklar	402.325.775	-	402.325.775
Diğer alacaklar	13.904.303	-	13.904.303
Peşin ödenmiş giderler	9.879.886	-	9.879.886
Diğer dönen varlık bileşenleri	431.313.968	-	431.313.968
Duran Varlıklar	713.689.703	5.330.515	719.020.218
Diğer alacaklar	186	-	186
Kullanım hakkı varlıkları	-	5.330.515	5.330.515
Peşin ödenmiş giderler	8.534.328	-	8.534.328
Ertelenmiş vergi varlığı	13.534.622	-	13.534.622
Diğer duran varlık bileşenleri	691.620.567	-	691.620.567
TOPLAM VARLIKLAR	1.571.113.635	5.330.515	1.576.444.150
Kısa Vadeli Yükümlülükler	854.805.478	1.897.857	856.703.335
Kısa vadeli borçlanmalar	189.542.901	-	189.542.901
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	1.897.857	1.897.857
Diğer kısa vadeli yükümlülük bileşenleri	665.262.577	-	665.262.577
Uzun Vadeli Yükümlülükler	151.970.843	3.681.798	155.652.641
Uzun vadeli borçlanmalar	103.577.340	-	103.577.340
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	3.681.798	3.681.798
Diğer uzun vadeli yükümlülük bileşenleri	48.393.503	-	48.393.503
ÖZKAYNAKLAR	564.337.314	(249.140)	564.088.174
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(140.840.586)	-	(140.840.586)
Net dönem karı	22.036.965	(249.140)	21.787.825
Diğer özkaynak bileşenleri	683.140.935	-	683.140.935
TOPLAM KAYNAKLAR	1.571.113.635	5.330.515	1.576.444.150

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (Devamı)

Finansal kiralama (Devamı)

TFRS 16 uygulamasının 31 Aralık 2019 tarihli konsolide kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019		
	TFRS 16 Etkileri Hariç	TFRS 16 Etkileri	TFRS 16 Etkileri Dahil
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	1.422.987.899	-	1.422.987.899
Satışların Maliyeti (-)	(1.164.241.630)	121.865	(1.164.119.765)
BRÜT KAR (ZARAR)	258.746.269	121.865	258.868.134
Genel Yönetim Giderleri (-)	(61.342.791)	331.271	(61.011.520)
Pazarlama Giderleri (-)	(94.335.743)	-	(94.335.743)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(2.570.920)	-	(2.570.920)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	53.539.766	-	53.539.766
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(39.900.505)	-	(39.900.505)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	114.136.076	453.136	114.589.212
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	168.611	-	168.611
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(48.472)	-	(48.472)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	114.256.215	453.136	114.709.351
Finansman Gelirleri	60.092.527	-	60.092.527
Finansman Giderleri (-)	(171.310.648)	(702.276)	(172.012.924)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	3.038.094	(249.140)	2.788.954
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)	18.998.871	-	18.998.871
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	(314.862)	-	(314.862)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	19.313.733	-	19.313.733
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	22.036.965	(249.140)	21.787.825
DÖNEM KARI (ZARARI)	22.036.965	(249.140)	21.787.825

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.3.2 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Ticari alacaklar, doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşup fatura tutarlarının orijinal etkin faiz oranlarına göre iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden kaydedilmiştir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.2 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı (Devamı)

Grup, yurtiçi araç satışlarından doğan alacaklarının önemli kısmını, “Doğrudan Borçlandırma Sistemi” (DBS) ile tahsil etmektedir. Bu sistemde, anlaşmalı bankalar, bayilere tahsis ettikleri limit kapsamında, satışlar neticesinde doğan alacakları ödeme garantisinde bulunmaktadır. Satışlardan doğan alacaklar vade tarihlerine uygun olarak anlaşmalı bankalar tarafından Grup hesaplarına aktarılmaktadır.

2.3.3 Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerın düşük olanıyla finansal tablolara yansıtılır. Grup’un stokları genel olarak kamyon, kamyonet, midibüs, otobüs, pikap ve bu araçlara ait yedek parçalardan oluşmaktadır. Stokların maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul ve yarı mamul maliyeti hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Fabrikanın yıllık üretim planları haricinde üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve oluştuğu dönemde satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilir.

2.3.4 Maddi duran varlıklar ve amortismanları

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden; 2005 ve sonrasında alınan kalemler için maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle finansal tablolarda taşınmakta iken 31 Aralık 2017 tarihinden itibaren arazi ve arsalar ile binalar sınıfındaki varlıklar yeniden değerlendirme yöntemi ile izlenmeye başlanmıştır. Amortisman, normal amortisman yöntemi ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Cinsi	Amortisman oranları (%)
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	7-20
Binalar	2-50
Tesis, Makine ve Cihazlar	10-25
Taşıtlar	10-25
Demirbaşlar	10-20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10-20

Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerın defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.4 Maddi duran varlıklar ve amortismanları (Devamı)

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömür ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

31 Aralık 2019 itibarı ile yeniden değerlemeye konu olan binalar sınıfındaki varlıklar için kalan ekonomik ömürleri dikkate alınarak, amortisman hesaplaması yapılmıştır.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

2.3.5 Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

Maddi olmayan duran varlıklar, satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarının hakları, marka ve patent hakları ile ilgili harcamalar ve geliştirme giderlerini içermektedir. İtfa ve tükenme payları beş yılı aşmayan bir sürede normal amortisman yöntemiyle hesaplanır.

2.3.6 Şerefiye

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

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

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

Grup'un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye için uyguladığı politika, iştirakler başlığı altında açıklanmıştır.

2.3.7 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.8 Banka kredileri ve borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

2.3.9 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerdeki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapması tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.3.10 Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ilerde doğması beklenen yükümlülük tutarlarının aktüeryal varsayımlar göz önünde bulundurularak net bugünkü değerine göre hesaplanır ve konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.3.11 Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Karşılık tutarı, karşılık yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

2.3.12 Araştırma geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Grup, Tübitak kaynaklı tahsil ettiği nakit destek tutarlarını ilgili ar-ge faaliyeti tamamlanıncaya kadar, alınan avanslarda, tamamlanmasını takiben ilgili ar-ge varlığı için ayrılan itfa gideri ile net göstermektedir. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

2.3.13 Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri, geçmiş dönemde gerçekleşen giderler esas alınarak tahmin edilen tutarların tahakkuku esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.14 İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar “*ilişkili taraflar*” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

2.3.15 Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan TL’ye çevrilir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansman gelirleri ve finansman giderleri hesap kalemlerine dahil edilir.

2.3.16 Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmiş dönük etkileri de hesaplanarak bulunur.

2.3.17 Gelirlerin kaydedilmesi

Satışlara ilişkin verilen garantiler ayrı olarak satın alınamamaktadır. Bu garantiler, satılan ürünlerin önceden belirlenmiş şartlara uygun olduğunun güvencesi olarak verilmektedir. Bu doğrultuda, Grup, garanti karşılıklarını mevcut TMS 37 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar standardındaki hükümlere uygun olarak muhasebeleştirmeye devam edecektir.

Araç ve yedek parça satışları

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup tarafından tasarruf edilebilmesinin muhtemel hale gelmesi üzerine ve alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Grup’un gelirlerini ticari sınıf araç satışları ile bu araçlara ilişkin yedek parça satışları oluşturmaktadır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup’un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet satışları

Hizmetlerden elde edilen gelir güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman hizmetin tamamlanma derecesi dikkate alınarak muhasebeleştirilir. Sonucun güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumda gelir, bu gelirle ilişkilendirilebilecek gerçekleşen giderlerin geri kazanılabilir miktarı kadar yansıtılır.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.17 Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Temettü gelirleri

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

Kira gelirleri

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

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

2.3.18 Nakit akışının raporlanması

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.3.19 Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

2.3.20 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirmesi ve bu teşviğin alınması ile ilgili makul bir gerekçe oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılamaları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Grup'un yararlandığı devlet teşviklerden biri olan ar-ge teşviği ile ilgili tutar ve nitelik bilgileri Dipnot 12'de açıklanmıştır.

2.3.21 TFRS 9 Finansal Araçlar

Grup, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Bu uygulama finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Grup, ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi belirlemek için değerlendirme çalışmaları yapmış ve konsolide finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmaması gerektiği sonucuna varmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.21 TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde (teslim tarihi) kayıtlara alınmaktadır.

Grup finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Grup, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.21 TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Grup itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.21 TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş (Devamı)

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtabilecek şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3’ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup’un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

2.3.23 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Grup, bilanço tarihinden sonraki tarihlerde düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Şirket yönetimi 2019 yılında yaptığı değerlendirmeler sonucunda, 2018 yılında gerçekleşen bir yurt dışı satış projesi ile ilgili işlemlerde hatalı döviz kurlarının kullanılması sebebiyle bazı kayıtlarda düzeltme ihtiyacı olduğunu tespit etmiştir. Söz konusu hataların konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri değerlendirilmiş ve bu değerlendirmeler sonucunda tespit edilen hatalar geçmişe dönük olarak düzeltilmiştir. Bu doğrultuda 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kar veya zarar tablosu aşağıdaki şekilde yeniden düzenlenmiştir.

31.12.2018 Finansal Durum Tablosu	Önceden Raporlanan	Düzeltilme Etkisi	Yeniden Düzenlenen
Stoklar	481.922.342	(3.875.538)	478.046.804
Ticari Alacaklar	238.883.170	10.932.690	249.815.860
Ticari Borçlar	320.286.921	4.932.133	325.219.054
Ertelenmiş Gelirler	18.689.143	2.315.363	21.004.506
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.530.661	(167.122)	6.363.539
Net Dönem Karı/Zararı	(67.225.774)	(13.282.826)	(80.508.600)
31.12.2018 Kar veya Zarar Tablosu	Önceden Raporlanan	Düzeltilme Etkisi	Yeniden Düzenlenen
Satışların Maliyeti (-)	(994.834.345)	(8.807.671)	(1.003.642.016)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(118.462.259)	(4.642.277)	(123.104.536)
Ertelenmiş Vergi Geliri	13.716.965	167.122	13.884.087
Net Dönem Karı/Zararı	(67.225.774)	(13.282.826)	(80.508.600)

2.4.1 Diğer Muhasebe Tahminleri

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

- Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ile kullanılmamış zararların vergi mevzuatı kapsamında uygulanabilir yaklaşımları göz önünde bulundurulmuştur. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir mali zararlardan ertelenen vergi varlığı hesaplanır. Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 158.700.909 TL (31 Aralık 2018: 129.485.428 TL) tutarında toplam mahsup edilebilir mali zararı bulunmaktadır. Bu zararların 158.700.909 TL'lik kısmı üzerinden, gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması sebebiyle, 32.252.554 TL (31 Aralık 2018: 26.409.458 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.
- Grup garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.
- Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri:
Grup, her raporlama dönemi sonunda maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerini gözden geçirir. Şirket, maddi duran varlıkların kullanım amaçlarını, çeşitlerine göre teknolojik ilerlemelerini, bunun yanı sıra diğer faktörleri de dikkate alarak maddi duran varlıkların faydalı ömürlerini ve ilgili amortismanlarını kısaltabilir ya da uzatabilir.
- Arazi, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin ve binaların yeniden değerlemesi:
Arazi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaların ve makinelerin değerlemeleri güncel piyasa koşulları dikkate alınarak yapılmıştır. Yeniden değerlendirme sonucunda gerçeğe uygun değeri maliyet değerinden düşük olan sabit kıymetler için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Grup'un arazi, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binaları, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş bağımsız ekspertizler tarafından yeniden değerlendirilmiştir. Defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan oluşan yeniden değerlendirme fonu ertelenmiş vergi ile netleştirilerek yeniden değerlendirme fonu olarak özkaynaklar altında gösterilmiştir. Yeniden değerlendirme periyodik olarak yapılmaktadır.
- Serefiyenin tahmini değer düşüklüğü
Grup her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir.

DİPNOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan Grup’un faaliyet konusunu motorlu taşıt araçları ile yedek parçaların imalatı, montajı, ithalatı ve satışı oluşturmaktadır. Grup’un faaliyet alanı ve bu faaliyet alanını oluşturan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri ile 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 ile bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dönem sonları itibarıyla nakit ve benzeri değerler aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit	92.839	135.442
Vadesiz Banka Mevduatı	5.512.789	10.910.388
Vadeli Banka Mevduatı (3 aya kadar)	134.588.657	85.072.854
Diğer Hazır Değerler (*)	609.269	387.345
Toplam	140.803.554	96.506.029

(*) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla “Diğer Hazır Değerler” kalemindeki bakiye Grup’un bankadaki Doğrudan Borçlandırma Sistemindeki varlıklarından ve kredi kartı pos alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hazır Değerler	140.803.554	96.506.029
Faiz Tahakkukları (-)	(12.985)	(24.541)
Toplam (Faiz Tahakkukları Hariç)	140.790.569	96.481.488

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	Yıllık Ortalama	Tutar	Yıllık Ortalama
	(TL Karşılığı)	Faiz Oranı (%)	(TL Karşılığı)	Faiz Oranı (%)
TL	50.824.166	10,98	46.747.044	22,10
Avro	83.764.491	0,10	38.325.810	0,58
Toplam	134.588.657		85.072.854	

Grup’un bir aydan uzun vadeli mevduatı bulunmamakta olup, vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.

DİPNOT 5- FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri

	Ortalama Etkin Faiz Oranı %		Orijinal Yabancı Para		Faiz Dahil TL Karşılığı	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Avro	0,65	6,12	4.998.769	16.204.535	33.244.816	97.680.937
TL	18,59	33,86	156.298.087	243.671.712	156.298.085	243.671.712
Toplam					189.542.901	341.352.649

DİPNOT 5- FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları

Banka Kredileri

	<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Avro	4,71	2,95	21.063.198	11.447.779	140.082.904	69.007.211
TL	18,25	15,60	60.984.981	141.943.458	60.984.981	141.943.458
Toplam					201.067.885	210.950.669

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Avro	4,75	-	72.098	-	479.492	-
TL	11,50	-	1.418.365	-	1.418.365	-
Toplam					1.897.857	-

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri

	<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Avro	4,02	4,92	8.478.581	15.750.446	56.387.650	90.420.000
TL	13,03	0,00	47.189.690	-	47.189.690	-
Toplam					103.577.340	90.420.000

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
1-2 Yıl Arası	46.381.747	90.420.000
2-3 Yıl Arası	30.247.179	-
3-4 Yıl Arası	8.549.695	-
4-5 Yıl Arası	6.950.723	-
5 Yıl ve Üzeri	11.447.996	-
Toplam	103.577.340	90.420.000

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Avro	4,75	-	75.344	-	501.086	-
TL	11,50	-	3.180.712	-	3.180.712	-
Toplam					3.681.798	-

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Açılış bakiyesi	642.723.318	432.750.801
Faiz gideri	80.570.489	58.507.579
TFRS 16 geçiş etkisi	2.637.031	-
TFRS 16 kira yükümlülüklerindeki değişimler	2.240.348	-
Ödenen faiz	(90.868.149)	(49.869.395)
Yeni alınan krediler	712.726.254	501.511.800
Geri ödenen krediler	(878.214.837)	(410.429.800)
Kur farkı	27.953.327	110.252.333
Kapanış bakiyesi	499.767.781	642.723.318

DİPNOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibarıyla ticari alacaklar aşağıda sunulmuştur:

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	401.494.445	246.151.053
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2.573.971	8.021.207
Reeskont Giderleri (-)	(1.742.641)	(4.356.400)
Şüpheli Alacaklar	364.907	175.000
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(364.907)	(175.000)
Toplam	402.325.775	249.815.860

31 Aralık 2019 itibarıyla ticari alacaklar için ortalama vade 102 gündür (31 Aralık 2018: 76 gün).

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	175.000	175.000
Dönem içinde Ayrılan Karşılıklar	189.907	-
Kapanış Bakiyesi	364.907	175.000

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 28’de verilmiştir.

Dönem sonları itibarıyla ticari borçlar aşağıda sunulmuştur:

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	243.892.572	218.486.019
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	179.944.348	109.509.356
Reeskont Gelirleri (-)	(2.165.855)	(2.776.321)
Toplam	421.671.065	325.219.054

31 Aralık 2019 itibarıyla ticari borçlar için ortalama vade 142 gündür (31 Aralık 2018: 98 gün).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 28’de verilmiştir.

DİPNOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Resmi Alacaklar (*)	13.117.897	40.655.834
Personelden Alacaklar	780.546	668.284
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.860	-
Toplam	13.904.303	41.324.118

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup’un resmi alacaklarının 10.804.936 TL tutarındaki kısmı KDV iade alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 39.610.027 TL KDV iade alacağı bulunmaktadır).

DİPNOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	186	186
Toplam	186	186

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 28’de verilmiştir.

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6.822.947	6.115.190
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.246.968	944.298
Diğer Çeşitli Borçlar	145.580	34.460
Toplam	8.215.495	7.093.948

Diğer borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 28’de verilmiştir.

DİPNOT 8- TÜREV ARAÇLAR

Döviz Opsiyon İşlemleri

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup’un muhtemel hammadde alımları ve döviz kur riskine maruz kalan operasyonel giderlere ilişkin ödemeler için nakit akış riskinden korunma araçları olarak belirlenmiş toplam 1.818.500.326 JPY nominal değerinde 30 adet döviz opsiyon sözleşmesine sahiptir (31 Aralık 2018 : Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)
Döviz opsiyon işlemleri	98.728.201	442.165	-	-
Toplam	98.728.201	442.165	-	-

DİPNOT 9- STOKLAR

Dönem sonları itibarıyla stokların bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hammaddeler	94.609.705	156.880.979
Yarı Mamuller	907.702	1.162.353
Mamuller	86.257.549	183.893.976
Ticari Mallar	34.922.655	46.084.610
Diğer Stoklar	2.509.117	1.799.729
İthalat ve Yurtiçi Alım Avansları	40.135.681	89.017.661
Mamuller ve Ticari Mallar Değer Düşüklüğü	(488.002)	(792.504)
Toplam Stoklar	258.854.407	478.046.804

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Hareketler		
Dönem Başı Bakiyesi	792.504	807.323
Satış Nedeniyle İptal Edilen Karşılık (-)	(318.261)	(333.080)
Cari Dönem Ayrılan Karşılık (+)	13.759	318.261
Dönem Sonu Bakiyesi	488.002	792.504

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar Ve Avanslar	Toplam
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	94.164.000	12.302.856	463.090.612	191.661.678	7.405.001	4.039.037	774.199	1.063.375	774.500.758
Alımlar	-	348.069	2.650	11.970.947	1.599.946	202.124	-	2.429.783	16.553.519
Yapılmakta Olan Yatırımlardan Transfer	-	-	78.419	34.013	-	-	-	(112.432)	-
Çıkışlar	-	-	-	(156.868)	(134.998)	-	-	-	(291.866)
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	12.650.925	463.171.681	203.509.770	8.869.949	4.241.161	774.199	3.380.726	790.762.411
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	-	(8.457.257)	(52.493.027)	(144.569.431)	(4.615.565)	(2.949.856)	(766.995)	-	(213.852.131)
Dönem Gideri	-	(449.639)	(8.717.532)	(8.891.847)	(1.110.706)	(277.931)	(2.592)	-	(19.450.247)
Çıkışlar	-	-	-	86.817	141.400	-	-	-	228.217
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	-	(8.906.896)	(61.210.559)	(153.374.461)	(5.584.871)	(3.227.787)	(769.587)	-	(233.074.161)
<u>Net Defter Değeri</u>									
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	94.164.000	3.845.599	410.597.585	47.092.247	2.789.436	1.089.181	7.204	1.063.375	560.648.627
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	3.744.029	401.961.122	50.135.309	3.285.078	1.013.374	4.612	3.380.726	557.688.250

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 11.534.035 TL'si satışların maliyetine, 915.716 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.853.301 TL'si pazarlama giderlerine, 1.526.221 TL'si genel yönetim giderlerine, 2.233.264 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 27

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar Ve Avanslar	Toplam
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	94.164.000	12.286.092	462.796.546	182.189.531	7.875.690	3.992.605	774.199	481.444	764.560.107
Alımlar	-	16.764	38.200	9.055.660	2.098.964	46.432	-	2.219.218	13.475.238
Yapılmakta Olan Yatırımlardan Transfer	-	-	255.866	1.381.421	-	-	-	(1.637.287)	-
Çıkışlar	-	-	-	(964.934)	(2.569.653)	-	-	-	(3.534.587)
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	12.302.856	463.090.612	191.661.678	7.405.001	4.039.037	774.199	1.063.375	774.500.758

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	-	(8.009.047)	(43.363.705)	(136.746.547)	(3.719.440)	(2.673.628)	(764.126)	-	(195.276.493)
Dönem Gideri		(448.210)	(9.129.322)	(8.732.948)	(1.567.455)	(276.228)	(2.869)	-	(20.157.032)
Çıkışlar		-	-	910.064	671.330	-	-	-	1.581.394
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	-	(8.457.257)	(52.493.027)	(144.569.431)	(4.615.565)	(2.949.856)	(766.995)	-	(213.852.131)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	94.164.000	4.277.045	419.432.841	45.442.984	4.156.250	1.318.977	10.073	481.444	569.283.614
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	3.845.599	410.597.585	47.092.247	2.789.436	1.089.181	7.204	1.063.375	560.648.627

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 13.864.571 TL'si satışların maliyetine, 373.930 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 2.212.911 TL'si pazarlama giderlerine, 1.116.368 TL'si genel yönetim giderlerine, 2.589.251 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arsa ve araziler ile binaların tarihi maliyet esasına göre değerlendirilmiş olması durumundaki net defter değerleri, aşağıda yer verilmiştir :

	2019		2018	
	Arazi ve Arsalar	Binalar	Arazi ve Arsalar	Binalar
Maliyet	1.292.239	82.642.831	1.292.239	82.561.762
Birikmiş Amortisman	-	(48.469.695)	-	(46.122.595)
Net Defter Değeri	1.292.239	34.173.136	1.292.239	36.439.167

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 11 -MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar Ve Avanslar (*)	Toplam
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	808.220	102.847.686	22.275.566	32.706.177	158.637.649
Alımlar	29.085	-	5.880.787	53.084.361	58.994.233
Y.O.Y'dan Transfer	-	31.136.435	39.500	(31.175.935)	-
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	837.305	133.984.121	28.195.853	54.614.603	217.631.882
Birikmiş İtfa Pavları					
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	(125.887)	(53.116.665)	(13.834.216)	-	(67.076.768)
Dönem Gideri	(57.713)	(14.602.703)	(4.303.376)	-	(18.963.792)
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	(183.600)	(67.719.368)	(18.137.592)	-	(86.040.560)
Net Defter Değeri					
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	682.333	49.731.021	8.441.350	32.706.177	91.560.881
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	653.705	66.264.753	10.058.261	54.614.603	131.591.322

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla “Yapılmakta Olan Yatırımlar” tutarının 53.233.874 TL’lik kısmı ar-ge projeleri, geriye kalan kısmı ise diğer maddi olmayan duran varlık yatırımlarına ilişkindir.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının 11.663.409 TL’si satışların maliyetine, 162.014 TL’si araştırma ve geliştirme giderlerine, 476.649 TL’si pazarlama giderlerine, 1.086.505 TL’si genel yönetim giderlerine, 2.487.842 TL’si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar Ve Avanslar (*)	TOPLAM
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	370.007	73.279.357	18.324.258	24.870.334	116.843.956
Alımlar	438.213	-	3.154.318	38.201.162	41.793.693
Yapılmakta Olan Yatırımlardan Transferler	-	29.568.329	796.990	(30.365.319)	-
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	808.220	102.847.686	22.275.566	32.706.177	158.637.649
Birikmiş İtfa Pavları					
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	(95.518)	(42.363.735)	(10.842.285)	-	(53.301.538)
Dönem Gideri	(30.369)	(10.752.930)	(2.991.931)	-	(13.775.230)
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	(125.887)	(53.116.665)	(13.834.216)	-	(67.076.768)
Net Defter Değeri					
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	274.489	30.915.622	7.481.973	24.870.334	63.542.418
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	682.333	49.731.021	8.441.350	32.706.177	91.560.881

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla “Yapılmakta Olan Yatırımlar” tutarının 30.704.294 TL’lik kısmı ar-ge projeleri, geriye kalan kısmı ise diğer maddi olmayan duran varlık yatırımlarına ilişkindir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının 10.907.970 TL’si satışların maliyetine, 353.318 TL’si araştırma ve geliştirme giderlerine, 341.219 TL’si pazarlama giderlerine, 593.187 TL’si genel yönetim giderlerine, 1.579.537 TL’si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

DİPNOT 12 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarı ile ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır.

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	3.413.133
<u>Alımlar</u>	3.599.412
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	7.012.545

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	-
<u>Dönem Gideri</u>	(1.682.030)
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	(1.682.030)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	3.413.133
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	5.330.515

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 586.998 TL'si satışların maliyetine, 1.095.032 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - ŞEREFİYE

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 2.340.995 TL tutarında şerefiye bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 2.340.995 TL). Grup, şerefiyenin geri kazanılabilir değerini hesaplamış ve şerefiye tutarında bir değer düşüklüğü oluşmamıştır. Bu hesaplamada, yönetimce onaylanmış bütçelere dayanılarak hazırlanan 5 yıllık nakit akımları ile yıllık %24 (2018: yıllık % 25) olan bir iskonto oranı kullanılmıştır.

DİPNOT 14- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Ar-Ge faaliyetlerine ilişkin 2019 yılı içinde TÜBİTAK kaynaklı tahsil edilen nakit destek tutarı 544.054 TL'dir. 2018 yılı içinde ise ar-ge faaliyetlerine ilişkin TÜBİTAK kaynaklı 484.841 TL nakit destek tahsil edilmiştir.

Grup'un ar-ge çalışmalarına ilişkin harcamalarından dolayı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vergi hesaplamasında kullanabileceği ar-ge indirimi tutarı 183.309.407 TL'dir. 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe giren 5746 sayılı ar-ge Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun'un 35. Maddesinde yapılan değişiklik uyarınca ar-ge harcamalarına ilişkin yararlanılacak ar-ge indirim oranı %40'tan %100'e yükseltilmiştir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam 101.193.234 TL).

Grup, 5746 sayılı Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere ar-ge merkezi başvurusunda bulunmuş ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nca yapılan inceleme neticesinde Grup'a 3 Haziran 2009 tarihinden geçerli olmak üzere ar-ge merkezi belgesi verilmiştir.

Grup sahip olduğu yatırım teşvik belgesine istinaden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 8.688.585 TL harcama yapmış olup Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesi kapsamında %20 yatırıma katkı oranı ve %50 indirimli kurumlar vergisi teşvikinden yatırımın elde edilen gelire etkisi oranında faydalanabilecektir.

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Garanti Gider Karşılığı	11.436.342	9.647.216
Dava Karşılığı	4.174.012	4.355.690
Prim ve Komisyon Karşılığı	7.797.705	389.869
Diğer	28.002	-
Toplam	23.436.061	14.392.775

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Garanti Gider Karşılığı	Dava Karşılığı	Diğer	Prim ve Komisyon Karşılığı	Toplam
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	9.647.216	4.355.690	-	389.869	14.392.775
Dönem İçi İlave Karşılık	17.818.209	2.063.918	28.002	7.797.705	27.707.834
Ödemeler (-)	(16.029.083)	(2.245.596)	-	(389.869)	(18.664.548)
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	11.436.342	4.174.012	28.002	7.797.705	23.436.061

	Garanti Gider Karşılığı	Dava Karşılığı	Diğer	Prim ve Komisyon Karşılığı	Toplam
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	11.642.227	3.567.284	-	109.869	15.319.380
Dönem İçi İlave Karşılık	10.433.281	2.209.093	-	389.869	13.032.243
Ödemeler (-)	(12.428.292)	(989.915)	-	(109.869)	(13.528.076)
Karşılık İptalleri (-)	-	(430.772)	-	-	(430.772)
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	9.647.216	4.355.690	-	389.869	14.392.775

Grup Aleyhine Davalar:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla iş akdinin feshinin iptali sonucu işe iade ve diğer tazminat talepleri ile Grup aleyhine açılmış, devam etmekte olan 80 ayrı dava bulunmaktadır. İlgili davalara istinaden avukatların değerlendirmeleri sonucu hesaplanmış olan 4.174.012 TL dava karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2018 itibarıyla davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 4.355.690 TL'dir).

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 812.616.800 TL'dir (31 Aralık 2018: 812.616.800 TL).

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen Teminat Mektupları	317.956.692	158.145.516
Toplam	317.956.692	158.145.516

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir: (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	317.956.692	158.145.516
i. Teminat Mektubu	317.956.692	158.145.516
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	317.956.692	158.145.516

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynakları'na oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %0).

Grup'un yabancı para cinsinden kazancı ile yabancı para cinsinden yükümlülüklerinin farklı döviz cinsleri itibarı ile olması parite riskine yol açmaktadır. Farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu parite riskinden korunma amacıyla Grup vadeli işlem taahhüt sözleşmeleri yapmaktadır.

DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çalışan Hak ve Ücret Karşılıkları	2.950.000	-
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	1.130.612	843.195
Toplam	4.080.612	843.195

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar dönem sonu itibarıyla hesaplanıp henüz ödenmeyen maaş farkından oluşmaktadır.

b) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27.764.472	23.885.435
Toplam	27.764.472	23.885.435

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) şirket personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorunludur. Türkiye'de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı konsolide finansal tablolarda herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Buna paralel olarak da, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel iskonto oranı uygulamada dikkate alınmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan 6.760,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Ayrıca isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Gruba kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmaktadır.

TMS 19 uyarınca Kıdem Tazminatı karşılığının gelecek dönemlere ait olduğu dikkate alınarak, net farkı reel iskonto oranını veren tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmek suretiyle gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerleri hesaplanmaktadır.

DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamalarında göz önünde bulundurulanan aktüeryal varsayımlar şunlardır:

Net İskonto Oranı Yıllık %	3,72	3,64
Emeklilik Olasılığı Açısından Çalışanların Devir Hızı (%)	4,41	3,99

Grup'un çalışanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	23.885.435	19.448.904
Faiz Maliyeti	888.760	802.936
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	2.922.142	3.724.197
Dönem içinde ödenen	(2.903.783)	(3.293.349)
Cari dönem hizmet maliyeti	2.971.918	3.202.747
Kapanış Bakiyesi	27.764.472	23.885.435

DİPNOT 17- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin Ödenen Giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen Avanslar	6.365.848	20.516.548
Peşin Ödenen Sigorta Giderleri	146.406	181.116
Peşin Ödenen Abone Giderleri	55.492	27.240
Peşin Ödenen Reklam Giderleri	178.799	315.378
Peşin Ödenen Diğer Giderler	3.133.341	1.300.213
Toplam	9.879.886	22.340.495

b) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	26.467.386	53.375.930
Diğer Dönen Varlıklar	4.322.209	810.827
Toplam	30.789.595	54.186.757

c) Peşin Ödenen Giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	8.534.328	2.059.179
Toplam	8.534.328	2.059.179

d) Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan Sipariş Avansları	6.069.884	6.309.007
Gelecek Aylara Ait Gelirler (*)	712.466	14.105.470
Toplam	6.782.350	20.414.477

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla "Gelecek Aylara Ait Gelirler" tutarının 369.845 TL'lik kısmı Grup'un ar-ge faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden gelecek aylara ilişkin gelir tablosuna aktaracağı tutarı göstermektedir (31 Aralık 2018: Gelecek aylara ilişkin gelir tablosuna aktarılabilecek ar-ge nakit destek geliri 360.791 TL).

DİPNOT 17- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

e) Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Gelirler (*)	683.841	590.029
Toplam	683.841	590.029

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla ar-ge faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden sonraki yıllarda gelir tablosuna aktarılabacak tutar 683.841 TL'dir (31 Aralık 2018: 590.029 TL).

f) Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler (Uzun Vadeli)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenen Bakım Onarım Gelirleri	19.945.190	13.492.820
Toplam	19.945.190	13.492.820

DİPNOT 18- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, 84.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 84.000.000 TL).

Bu sermaye beheri 1 (bir) Kr nominal değerdeki 4.515.314.511 adet (A) Grubu nama yazılı, 2.498.204.373 adet (B) Grubu nama yazılı, 1.386.481.116 adet (C) Grubu hamiline yazılı hisselerin toplamı olarak 8.400.000.000 adet hisseye bölünmüş olup sermayenin hisse grupları itibarıyla dağılımı ise şöyledir;

31 Aralık 2019

Adı	A Grubu	B Grubu	C Grubu	Toplam Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	44.844.772	-	1.690.629	46.535.401	55,40
Isuzu Motors Ltd.	-	14.275.509	-	14.275.509	16,99
Itochu Corporation Tokyo	-	7.948.322	-	7.948.322	9,46
Itochu Corporation İstanbul	-	2.758.212	-	2.758.212	3,28
Diğer	308.373	-	12.174.183	12.482.556	14,87
Toplam	45.153.145	24.982.043	13.864.812	84.000.000	100,00

31 Aralık 2018

Adı	A Grubu	B Grubu	C Grubu	Toplam Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	44.844.772	-	1.690.629	46.535.401	55,40
Isuzu Motors Ltd.	-	14.275.509	-	14.275.509	16,99
Itochu Corporation Tokyo	-	7.948.322	-	7.948.322	9,46
Itochu Corporation İstanbul	-	2.758.212	-	2.758.212	3,28
Diğer	308.373	-	12.174.183	12.482.556	14,87
Toplam	45.153.145	24.982.043	13.864.812	84.000.000	100,00

DİPNOT 18- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Hisse Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre hissedarlar arasından seçilen 14 üyeden kurulu bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir.

Yönetim Kurulu'nun dört üyesi B Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, sekiz üyesi A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve iki üyesi ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak gösterilecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Özkaynak Tablosu	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sermaye	84.000.000	84.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	30.149.426	30.149.426
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	162.221.926	162.221.926
Geçmiş Yıl Karları	(140.840.586)	(60.331.986)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	417.373.045	417.373.045
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(10.603.462)	(8.265.748)
Net Dönem Karı / (Zararı)	21.787.825	(80.508.600)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	564.088.174	544.638.063
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Toplam Özkaynaklar	564.088.174	544.638.063

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden ve diğer yedeklerden oluşmaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal Yedekler	23.784.678	23.784.678
Gayrimenkul Satış Karı İstisnası	138.437.248	138.437.248
Toplam	162.221.926	162.221.926

Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, tarihi ya da tescil edilmiş Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler ise Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. Ayrıca Grubun, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/e kapsamında değerlendirilen taşınmaz satışına ilişkin karı "Gayrimenkul Satış Karı İstisnası" olarak bu hesap grubunda sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında Grup'un Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 162.221.926 TL'dir (31 Aralık 2018: 162.175.629 TL).

c) Geçmiş Yıllar Kar /Zararları

Geçmiş Yıllar Karları; Olağanüstü yedekler, muhtelif enflasyon farkları ve diğer geçmiş yıl karlarından oluşmaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla geçmiş yıllar karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Geçmiş Yıl Kar /Zararları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Olağanüstü Yedekler	9.661.446	9.661.446
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	24.820.489	24.820.489
Önceki Yıllar Karı / (Zararı)	(175.322.521)	(94.813.921)
Toplam	(140.840.586)	(60.331.986)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 18- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Halka açık şirketler kar dağıtımlarını aşağıdaki şekilde yaparlar:

SPK düzenlemelerine göre net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarı yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kar tutarını aşmıyorsa bu tutarın tamamı, aşması durumunda ise bununla sınırlı tespit edilecek bir tutar temettü olarak ortaklara dağıtılabilir. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Grup'un TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararı 140.840.586 TL'dir.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden mali tablolarda gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlendirme sonucu oluşan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

DİPNOT 19- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Yurtiçi Hasılat	689.547.039	736.727.927
Yurtdışı Hasılat	804.352.370	528.831.949
Diğer Hasılat	11.850.304	9.996.220
Hasılat Toplamı (Brüt)	1.505.749.713	1.275.556.096
İndirimler	(82.761.814)	(87.693.311)
Hasılat (Net)	1.422.987.899	1.187.862.785
Satışların Maliyeti	(1.164.119.765)	(1.003.642.016)
Brüt Esas Faaliyet Karı	258.868.134	184.220.769

Aşağıdaki tablo satışların maliyetini özetlemektedir:

Satışların Maliyeti	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	(800.449.209)	(754.956.145)
Direkt İşçilik Giderleri	(53.524.460)	(54.282.041)
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	(23.784.442)	(24.772.541)
Diğer Üretim Giderleri	(16.050.685)	(13.516.973)
Toplam Üretim Maliyeti	(893.808.796)	(847.527.700)
Mamül ve Yarımamul Stok Değişimi	(124.413.984)	24.617.287
Satılan Ticari Malların Maliyeti	(144.218.898)	(179.644.890)
Diğer Satışların Maliyeti	(1.678.087)	(1.086.713)
Satışların Toplam Maliyeti	(1.164.119.765)	(1.003.642.016)

DİPNOT 20- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

a) Araştırma Geliştirme Giderleri	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Amortisman Giderleri	(1.077.730)	(727.248)
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(632.001)	(1.015.469)
Personel Giderleri	(484.891)	(363.917)
Diğer	(376.298)	(801.731)
Toplam Araştırma Geliştirme Giderleri	(2.570.920)	(2.908.365)
b) Pazarlama Giderleri	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
İhracat Giderleri	(19.825.184)	(11.305.852)
Personel Giderleri	(16.729.750)	(14.427.040)
Nakliye, Navlun Gideri	(15.032.371)	(10.059.601)
Yurtiçi Satış Giderleri	(12.310.416)	(8.605.115)
İlan ve Reklam Giderleri	(6.690.786)	(10.457.051)
Royalty Giderleri (*)	(5.614.994)	(4.190.378)
Seyahat Giderleri	(3.352.502)	(2.467.118)
Amortisman Giderleri	(2.329.950)	(2.554.130)
İş ve Hizmet Giderleri	(2.014.440)	(1.594.338)
Temsil-Ağırlama Giderleri	(1.470.827)	(1.191.103)
Garanti Gider Karşılığı	(999.084)	(1.173.031)
Vergi, Resim Harç ve Aidat Giderleri	(543.050)	(2.102.765)
Danışmanlık, Denetim Giderleri	(514.293)	(20.000)
Sigorta Giderleri	(393.535)	(308.013)
Tamir, Bakım ve Onarım Giderleri	(128.224)	(118.464)
Diğer	(6.386.337)	(6.931.317)
Toplam Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(94.335.743)	(77.505.316)

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla 5.614.994 TL tutarındaki royalty giderlerinin 5.178.167 TL'lik kısmı Isuzu Motors Ltd. Tokyo, 348.128 TL'lik kısmı Isuzu Motors International Operation Thailand ve 88.645 TL'lik kısmı ise AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ile yapılan lisans anlaşmaları ile ilgilidir (31 Aralık 2018 itibarıyla 4.190.378 TL tutarındaki royalty giderlerinin 3.858.439 TL'lik kısmı Isuzu Motors Ltd. Tokyo, 331.939 TL'lik kısmı Isuzu Motors International Operation Thailand ile yapılan lisans anlaşmaları ile ilgilidir).

c) Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Personel Giderleri	(23.255.987)	(18.140.418)
İş ve Hizmet Giderleri	(11.024.623)	(9.392.269)
Danışmanlık, Denetim Giderleri	(10.752.938)	(7.905.040)
Amortisman Giderleri	(3.707.758)	(1.709.555)
Sigorta Giderleri	(3.124.035)	(2.679.891)
Vergi, Resim Harç ve Aidat Giderleri	(2.929.624)	(2.770.764)
Seyahat Giderleri	(535.685)	(542.007)
Temsil-Ağırlama Giderleri	(490.877)	(206.483)
Tamir, Bakım ve Onarım Giderleri	(211.632)	(208.846)
Kira Giderleri	(202.724)	(1.400.054)
Diğer	(4.775.637)	(3.009.795)
Toplam Genel Yönetim Giderleri	(61.011.520)	(47.965.122)

DİPNOT 21- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	(800.449.209)	(754.956.145)
Satılan Ticari Malların Maliyeti	(144.218.898)	(179.644.890)
Mamül ve Yarımamul Stok Değişimi	(124.413.984)	24.617.287
Personel Giderleri	(93.995.088)	(87.213.416)
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	(30.899.880)	(29.763.474)
Diğer	(128.060.889)	(105.060.181)
Toplam Giderler	(1.322.037.948)	(1.132.020.819)

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri ve araştırma geliştirme giderlerini içermektedir.

DİPNOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri:	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Geliri	31.080.787	74.409.060
Ticari Borçlara İlişkin Reeskont Geliri	6.551.714	8.921.845
Hizmet Gelirleri	4.121.761	1.179.802
Vade Farkı Gelirleri	3.290.030	4.489.857
Teşvik Gelirleri	1.861.704	2.692.001
Satış Destek Gelirleri	1.006.440	9.184.995
Kira Gelirleri	479.937	279.628
Tübitak Ar-Ge Desteği Geliri	441.189	516.015
Sigorta ve Sözleşme Tazminat Gelirleri	211.746	44.116
Konusu Kalmayan Karşılıklar	181.678	-
İhracat D.F.İ.F. Desteği	153.615	15.488
Sair Gelirler	4.159.165	5.240.110
Toplam	53.539.766	106.972.917

Diğer Faaliyet Giderleri:	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Gideri	(32.634.717)	(116.207.097)
Ticari Alacaklara İlişkin Reeskont Gideri	(4.637.430)	(5.007.176)
Sigorta ve Sözleşme Tazminat Giderleri	(2.245.596)	(1.614.674)
Dava Karşılıkları	(189.907)	-
Bağış ve Yardımlar	(33.080)	(34.250)
Sair Giderler	(159.775)	(241.339)
Toplam	(39.900.505)	(123.104.536)

DİPNOT 23- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Makina Araç Demirbaş Satış Kazancı	168.611	726.273
Toplam	168.611	726.273

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Makina Araç Demirbaş Satış Zararı	(48.472)	(306.332)
Toplam	(48.472)	(306.332)

DİPNOT 24- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Kur Farkı Geliri	56.585.083	76.904.569
Faiz Gelirleri	3.507.444	6.985.048
Toplam	60.092.527	83.889.617

Finansman Giderleri:	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Faiz Giderleri	(80.949.496)	(56.560.201)
Kur Farkı Gideri	(80.889.393)	(154.078.767)
Teminat Mektubu Giderleri	(5.349.276)	(2.367.841)
Vadeli Alımlara İlişkin Finansman Gideri	(1.338.944)	(1.947.378)
Türev İşlemlerden Kaynaklanan Gider	(442.165)	(691.432)
Diğer Finansal Giderler	(3.043.650)	(2.504.188)
Toplam	(172.012.924)	(218.149.807)

DİPNOT 25- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Grup'un vergi gideri (veya geliri), cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya gelirinden) oluşmaktadır.

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(314.862)	(262.785)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Gelir Tablosu)	19.313.733	13.884.087
Vergi Gelir / (Gideri) - Gelir Tablosu	18.998.871	13.621.302
Vergi Gelir / (Gideri) (Kapsamlı Gelir Tablosu)	584.428	744.839
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	19.583.299	14.366.141

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	314.862	262.785
Peşin Ödenen Vergiler	(739.109)	(1.098.616)
Ödenecek (İade) Vergi	(424.247)	(835.831)

Peşin ödenen Kurumlar Vergisi tutarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi tutarını aşan kısmı olan 424.247 TL Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2018: 835.831 TL).

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi; ticari kazancın tespitinde gider yazılan ancak vergi matrahından indirilemeyen giderler eklendikten ve ayrıca yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ile teşvikler kapsamında hak edilen Araştırma Geliştirme indirimi düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden yatırıma katkı kapsamında indirimli kurumlar vergisi oranı da dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Türkiye'de geçerli vergiye baz mali tablolar hazırlanırken konsolidasyon prensibi uygulanmaz.

2019 yılı için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %22'dir (2018: %22).

Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde ile kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınacaktır.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 24. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili hesap dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar Kurumlar Vergisi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna esas olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

DİPNOT 25- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL (Devamı))

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisi sonrası net dönem karından dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı %15'dir.

ii) Ertelenmiş Vergi

Grup'un vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış mali 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 tutarlarının TMS/TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stokların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı ve diğer karşılıklar, geçmiş yıl zararları, ar-ge indirimi v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında 2018, 2019 ve 2020 yıllarında kapanacak geçici farklar için kurumlar vergisi oranı %22, diğer uzun vadeli geçici farklar için %20 esas alınmaktadır.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi
	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)
Stoklar	576.786	126.893	739.530	162.697
Duran Varlıklar (Net)	(518.424.296)	(65.032.304)	(517.378.544)	(64.823.153)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27.764.472	5.552.894	23.885.435	4.777.087
Garanti Gider Karşılığı	11.436.343	2.515.995	9.647.216	2.122.388
Arge İndirimi	183.309.407	36.661.881	101.193.234	20.238.647
Mali Zararlar (*)	158.700.909	32.252.554	129.485.428	26.409.458
Reeskont Gelir/Gideri (Net)	(452.673)	(99.588)	1.461.611	321.554
Dava Karşılığı	4.174.012	918.283	4.355.690	958.252
Diğer (Net)	2.900.059	638.014	15.770.600	3.469.531
Toplam		13.534.622		(6.363.539)

(*) Mali Zararların önümüzdeki 4 yıl içinde tamamen indirilebileceği öngörülmektedir.

Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) Hareketleri:	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	(6.363.539)	(20.992.465)
Gelir Tablosuna Yazılan Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	19.313.733	13.884.087
Kapsamlı Gelir Tablosuna Yazılan Ertelenmiş Vergi Geliri	584.428	744.839
Kapanış Bakiyesi	13.534.622	(6.363.539)

Dönem vergi giderinin dönem kar/ zararı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devam Eden Faaliyetlerden Oluşan Kar / (Zarar)	2.788.954	(94.129.902)
Kurumlar Vergisi Oranı %22	(613.570)	20.708.578
Vergi Etkisi:		
-Ar-Ge İndirimi	16.423.235	13.136.805
-Ar-Ge Destek Geliri	97.062	113.523
-Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(33.328)	(141.248)
-Vergiden Muaf Gelirler	3.070.432	183.835
-Diğer	55.040	(20.380.191)
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri)	18.998.871	13.621.302

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018
Net Dönem Karı / (Zararı)	21.787.825	(80.508.600)
Nominal Değeri 1 Kuruş Olan Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	8.400.000.000	8.400.000.000
100 Adet Pay Başına Düşen Kazanç (TL)	0,2594	(0,9584)

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri:

Grup'un ilişkili taraflardan olan ticari alacakları mal ve hizmet satışları ile kira gelirlerinden kaynaklanmaktadır. Grup'un ilişkili taraflara olan ticari borçları hammadde ve hizmet alışları ile kiralama işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Grup, ilişkili taraflardan olan ticari alacaklarına adet faizi işletmemektedir.

31 Aralık 2019 İlişkili Kuruluşlar	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Itochu Corporation Tokyo	1.223.666	-	170.457.879	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	647.620	-	-	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	613.628	-	-	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	81.437	-	3.237.022	-
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	7.570	-	-	-
Isuzu Motors Europe NV	50	-	-	-
Isuzu Motors International Operation Thailand	-	-	4.510.104	-
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	-	-	674.818	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	578.122	-
Migros Ticaret A.Ş.	-	-	417.402	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	59.019	-
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	-	-	5.485	-
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	-	-	4.364	-
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	-	-	133	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	9.109
Toplam	2.573.971	-	179.944.348	9.109

31 Aralık 2018 İlişkili Kuruluşlar	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Itochu Corporation Tokyo	6.589.810	-	107.332.716	-
Isuzu Motors International Operation Thailand	1.088.993	-	-	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	217.279	-	-	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	61.918	-	-	-
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	50.945	-	-	-
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	12.262	-	-	-
Itochu Corporation Shanghai	-	-	1.523.031	-
Migros Ticaret A.Ş.	-	-	367.531	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	123.061	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	-	-	69.803	-
Oyex Handels GMBH	-	-	48.344	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	31.735	-
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	-	-	7.291	-
Adel Kalemcilik San. ve Tic. A.Ş.	-	-	5.519	-
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	-	-	325	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	9.109
Toplam	8.021.207	-	109.509.356	9.109

(*) Ticari olmayan Ortaklara Borçlar tutarı bilançoda diğer borçlar hesabında sınıflanmaktadır.

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar:

1 Ocak-31 Aralık 2019

<u>İlişkili Taraflara Satışlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Satışları</u>	<u>Sabit Kıymet Satışları</u>	<u>Diğer Gelirler</u>	<u>Toplam Gelirler / Satışlar</u>
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	47.549.471	-	-	47.549.471
Itochu Corporation Tokyo	2.123.310	-	-	2.123.310
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	2.011.373	-	-	2.011.373
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	1.364.043	-	24.030	1.388.073
Isuzu Motors International Operation Thailand	1.303.898	-	-	1.303.898
Itochu Fransa	257.989	-	-	257.989
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	7.570	-	120.810	128.380
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	22.205	8.200	9.769	40.174
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	16.362	16.362
Isuzu Motors Germany GmbH	1.453	-	-	1.453
Toplam	54.641.312	8.200	170.971	54.820.483

1 Ocak-31 Aralık 2018

<u>İlişkili Taraflara Satışlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Satışları</u>	<u>Sabit Kıymet Satışları</u>	<u>Diğer Gelirler</u>	<u>Toplam Gelirler / Satışlar</u>
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	15.198.274	-	-	15.198.274
Itochu Corporation Tokyo	14.727.509	-	-	14.727.509
Isuzu Motors International Operation Thailand	3.228.112	-	-	3.228.112
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	805.089	-	15.037	820.126
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş.	360.684	-	-	360.684
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	-	305.400	-	305.400
Migros Ticaret A.Ş.	-	101.400	-	101.400
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	71.639	-	-	71.639
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	-	-	43.130	43.130
Toplam	34.391.307	406.800	58.167	34.856.274

1 Ocak-31 Aralık 2019

<u>İlişkili Taraflarlardan Alımlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Alışları</u>	<u>Sabit Kıymet Alışları</u>	<u>Diğer Giderler</u>	<u>Toplam Giderler/ Alımlar</u>
Itochu Corporation Tokyo	208.500.767	-	-	208.500.767
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	13.924.946	-	-	13.924.946
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	7.737.696	7.159	43.450	7.788.305
Isuzu Motors International Operation Thailand	5.749.890	-	-	5.749.890
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	5.018.167	-	-	5.018.167
Itochu Shanghai Ltd	2.203.972	-	-	2.203.972
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	1.629.913	30.500	51.930	1.712.343
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.205.309	9.400	-	1.214.709
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	276.761	-	-	276.761
Migros Ticaret A.Ş.	218.942	-	-	218.942
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	27.160	-	-	27.160
Adel Kalemçilik Tic. ve San. A.Ş.	22.159	-	-	22.159
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	14.406	3.403	-	17.809
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	14.779	-	-	14.779
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	973	-	-	973
Toplam	246.545.840	50.462	95.380	246.691.682

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar: (Devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2018

<u>İlişkili Taraflarlardan Alımlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Alışları</u>	<u>Sabit Kıymet Alışları</u>	<u>Diğer Giderler</u>	<u>Toplam Giderler/ Alımlar</u>
Itochu Corporation Tokyo	202.716.307	-	-	202.716.307
Isuzu Motors International Operation Thailand	120.829.399	-	-	120.829.399
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	6.554.703	-	-	6.554.703
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	6.531.338	-	-	6.531.338
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	4.209.663	-	-	4.209.663
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	2.075.067	-	93.706	2.168.773
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	602.019	-	-	602.019
Migros Ticaret A.Ş.	134.034	-	-	134.034
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	115.818	-	-	115.818
Oyex Handels Gmbh	60.358	-	-	60.358
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	35.999	12.296	-	48.295
Isuzu Motors Germany GMBH	47.899	-	-	47.899
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	603	-	-	603
Kipa Ticaret A.Ş.	159	-	-	159
Toplam	343.913.366	12.296	93.706	344.019.368

c) Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na Bağış:

Şirket'in Esas Sözleşmesinde "Şirket'in kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki vergi ve fonların indirilmesinden önceki kârının %2-5 oranındaki kısmı vergi muafiyetini haiz olduğu sürece ve Sermaye Piyasası Kurulu'na zorunlu olarak ödenmesi öngörülebiyecek kâr payına hâlel gelmemek şartıyla Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlanır" hükmü bulunmaktadır. Grup 2019 yılı içinde Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışta bulunmamıştır (2018 yılında bağışta bulunmamıştır).

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maaşlar ve çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli haklar	10.960.402	9.184.708
Toplam	10.960.402	9.184.708

Üst düzey yöneticilere (Genel Müdür ve Direktör konumundaki yöneticilere) sağlanan faydalar; maaş, ikramiye, prim ve sosyal güvenlik primi işveren payından oluşmaktadır.

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı Dipnot 4'de açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 16'da açıklanan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile her bir sermaye kaleminin ilgili olduğu riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmeleri de sermaye yapısını yeni borçlanma veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla da dengede tutmayı amaçlar.

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(a) Sermaye risk yönetimi (Devamı)

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net Borç Tutarı	780.635.292	871.436.343
Toplam Özkaynaklar	564.088.174	544.638.063
Net Borç / Özkaynaklar Oranı	1,38	1,60

Net borçların özkaynaklara oranındaki önceki yıla göre gerçekleşen artış, kredi kullanımındaki dönemsel artıştan kaynaklanmaktadır.

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup parite değişimlerine karşı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) finansal araçlar kullanmakta olup risklerin bertaraf edilmesine ilişkin olarak bu tür araçların alım-satımı ile ilgili işlemlere taraf olabilmektedir.

(b) Fiyat riski

Grup'un bilançosunda satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıfladığı sermaye araçları fiyat riskine maruz kalmaktadır. Grup sermaye araçlarından kaynaklanan fiyat riskini yönetmek için elinde sınırlı sayıda satılmaya hazır finansal varlık bulundurmaktadır.

(c) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (d maddesine bakınız), faiz oranındaki (e maddesine bakınız) değişikliklere ve diğer risklere maruz kalmaktadır (f maddesi). Grup ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır (g maddesi).

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, bankalardaki mevduat hesaplarının bir kısmını döviz tevdiat olarak değerlendirmekte ve ayrıca döviz cinsinden borç ve alacakları bulunmaktadır. Bu nedenle Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kur riski yönetimi (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2019

	<u>Kar / Zarar</u>	
	<u>Yabancı</u> <u>Paranın Değer</u> <u>Kazanması</u>	<u>Yabancı</u> <u>Paranın Değer</u> <u>Kaybetmesi</u>
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	7.738.612	(7.738.612)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.738.612	(7.738.612)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(21.699.709)	21.699.709
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(21.699.709)	21.699.709
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(7.744.715)	7.744.715
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	(7.744.715)	7.744.715
TOPLAM (3+6+9)	(21.705.812)	21.705.812

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2018

	<u>Kar / Zarar</u>	
	<u>Yabancı</u> <u>Paranın Değer</u> <u>Kazanması</u>	<u>Yabancı</u> <u>Paranın Değer</u> <u>Kaybetmesi</u>
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(400.151)	400.151
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(400.151)	400.151
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(26.061.449)	26.061.449
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(26.061.449)	26.061.449
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(6.138.265)	6.138.265
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	(6.138.265)	6.138.265
TOPLAM (3+6+9)	(32.599.865)	32.599.865

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kur riski yönetimi (Devamı)

	Döviz Pozisyonu Tablosu									
	31 Aralık 2019					31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari Alacaklar	195.203.049	13.828.171	14.865.873	1.508.528	14.112.074	68.173.508	265.471	3.093.161	-	37.409.698
2a. Parasal Finansal Varlıklar	88.462.408	21.604	13.248.376		224.427	48.619.043	85.856	6.848.211	300.383	5.341.260
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	10.908.414	-	-	-	10.908.414	-	-	-	-	6.567.529
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	294.573.871	13.849.775	28.114.249	1.508.528	25.244.915	116.792.551	351.327	9.941.372	300.383	49.318.487
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	294.573.871	13.849.775	28.114.249	1.508.528	25.244.915	116.792.551	351.327	9.941.372	300.383	49.318.487
10. Ticari Borçlar	268.198.503	510.247	24.422.823	1.867.804.737	1.336.120	191.182.765	1.111.940	10.847.512	2.257.101.986	1.897.807
11. Finansal Yükümlülükler	173.807.213	-	26.134.065	-	-	161.751.331	-	26.833.333	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.322.156	-	912.196	-	32.856	735.681	-	122.044	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	6.638.036	312.000	719.438	-	-	3.744.449	-	372.473	31.530.528	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	454.965.908	822.247	52.188.522	1.867.804.737	1.368.976	357.414.226	1.111.940	38.175.362	2.288.632.514	1.897.807
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	56.888.734	-	8.553.925	-	-	90.420.000	-	15.000.000	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	56.888.734	-	8.553.925	-	-	90.420.000	-	15.000.000	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	511.854.642	822.247	60.742.447	1.867.804.737	1.368.976	447.834.226	1.111.940	53.175.362	2.288.632.514	1.897.807
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(217.280.771)	13.027.528	(32.628.198)	(1.866.296.209)	23.875.939	(331.041.675)	(760.613)	(43.233.990)	(2.288.332.131)	47.420.680
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(221.551.149)	13.339.528	(45.157.136)	(1.866.296.209)	12.967.525	(327.297.226)	(760.613)	(49.709.728)	(2.256.801.603)	40.853.151
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	804.352.370	-	-	-	-	528.831.949	-	-	-	-
24. İthalat	474.508.004	-	-	-	-	521.332.895	-	-	-	-

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Grup değişken ve sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Dipnot:5'de, sabit ve değişken faizli varlıklarına (mevduat vb.) Dipnot: 4'de yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	134.588.657	85.072.854
Finansal Yükümlülükler	(460.943.310)	(634.669.115)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	(33.244.816)	(8.054.203)

Diğer tüm değişkenlerin sabit kalması ve TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek/düşük olması durumunda, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi karı 332.448 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2018: 80.542 TL yüksek/düşük).

(f) Fonlama riski

Varolan ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

(g) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grubun tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Ticari alacakların tamamına yakını yeterli teminat alınmış müşteri alacaklarından oluşmakta olup, Grup müşterileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurulmuştur. Bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Grup'un önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yurtdışı alacakları toplamı 195.203.049 TL olup bölgeler itibarıyla bir yoğunlaşma söz konusu değildir (31 Aralık 2018: 68.173.508 TL).

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(g) Kredi riski yönetimi (Devamı)

CARİ DÖNEM	Alacaklar						Dipnot
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Dipnot		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.573.971	399.751.804	-	13.904.489		140.101.446	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	399.751.804	-	-	6	-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.573.971	383.942.454	-	13.904.489	7-8	140.101.446	4
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-		-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	15.809.350	-	-	7-8	-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.809.350	-	-	7-8	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(364.907)	-	-	7-8	-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	364.907	-	-	7-8	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

ÖNCEKİ DÖNEM	Alacaklar						Dipnot	Mevduat	Dipnot
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Dipnot				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	8.021.207	241.794.653	-	41.324.304			95.983.242		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	241.794.653	-	-			-		
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.021.207	212.780.350	-	41.324.304	7-8		95.983.242	4	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri									
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	29.014.303	-	-	7-8		-		
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	29.014.303	-	-	7-8		-		
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-			-		
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(175.000)	-	-	7-8		-		
- Değer Düşüklüğü (-)	-	175.000	-	-	7-8		-		
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-			-		
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-			-		
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-			-		
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-			-		
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-			-		

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdadır:

31 Aralık 2019	Alacaklar		Banka Mevduatı	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	12.667.506	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	859.424	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.282.420	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	15.809.350				

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Alacaklar		Banka Mevduatı	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2018					
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	26.112.873	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.901.430	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	29.014.303	-	-	-	-

Alacaklara ilişkin yapılan değer düşüklüğü çalışmasında alacak yaşlandırma çalışmalarından ve Grup yönetiminin alacakların tahsil edilebilirliğine ilişkin öngörülerinden faydalanılmıştır.

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme Uyarınca</u> <u>Vadeler</u>	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>Uyarınca</u> <u>Nakit Çıkışlar</u>	<u>3 Aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>Toplamı</u>	<u>Kısa</u>	<u>arası</u>	<u>uzun</u>
Banka Kredileri	494.188.126	554.733.379	121.580.810	290.148.705	121.409.201
Diğer Finansal Borçlar	5.579.655	6.331.536	608.275	1.824.826	3.898.435
Ticari Borçlar	421.671.065	423.866.378	290.188.520	133.677.858	-
Diğer Borçlar	8.215.495	8.215.495	8.215.495	-	-
Toplam	929.654.341	993.146.788	420.593.100	425.651.389	125.307.636

31 Aralık 2018

<u>Sözleşme Uyarınca</u> <u>Vadeler</u>	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>Uyarınca</u> <u>Nakit Çıkışlar</u>	<u>3 Aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>Toplamı</u>	<u>Kısa</u>	<u>arası</u>	<u>uzun</u>
Banka Kredileri	642.723.318	664.959.718	186.190.469	383.902.438	94.866.811
Ticari Borçlar	325.219.054	323.181.710	246.854.441	76.327.269	-
Diğer Borçlar	7.093.948	7.093.948	7.093.948	-	-
Toplam	975.036.320	995.235.376	440.138.858	460.229.707	94.866.811

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Türev Finansal Yükümlülükler

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grubun faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım riskini kapsar.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki şekilde belirlenir;

Birinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülüklerin, benzer varlık ve yükümlülüklerin aktif piyasalardaki işlemler sonucu oluşan borsa fiyatları üzerinden değerlendirilmesidir.

İkinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülüklerin, ilgili varlık yada yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan veya dolaylı olarak piyasada gözlenebilen veriler esas alınarak hesaplanan fiyat üzerinden değerlendirilmesidir.

Üçüncü seviye : Finansal varlık ve yükümlülüklerin, varlık yada yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunabilmesi için piyasada gözlenebilir bir verinin olmaması halinde yapılan değerlemedir.

Türev Finansal Araçlar

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla zaman zaman türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan vadeli döviz işlem sözleşmelerini kullanmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan vadeli döviz işlem sözleşmesi aşağıdadır: (31 Aralık 2018 : Bulunmamaktadır).

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Opsiyonlar	-	442.165	-	442.165
Net	-	442.165	-	442.165

DİPNOT 29- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.