

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

31 Mart 2020

**Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-34
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-10
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	10
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
NOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	11-12
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR.....	13
NOT 8 STOKLAR	14
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15-16
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	17
NOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	18
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	19
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	19-20
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	20-21
NOT 15 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21-22
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	22-24
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	25
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	25
NOT 20 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	26
NOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP	27
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALAR	27-29
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	29-34
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 1

		Cari Dönem 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2019
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		984.452.132	857.423.932
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	251.915.866	140.803.554
Ticari Alacaklar		346.730.813	402.325.775
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-22	11.834.410	2.573.971
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	334.896.403	399.751.804
Diğer Alacaklar		13.744.694	13.904.303
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		13.744.694	13.904.303
Stoklar	8	314.808.372	258.854.407
Türev Araçlar	7	2.686.935	442.165
Peşin Ödenmiş Giderler	15	14.217.211	9.879.886
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		551.445	424.247
Diğer Dönen Varlıklar	15	39.796.796	30.789.595
Duran Varlıklar		735.209.799	719.020.218
Diğer Alacaklar		186	186
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		186	186
Maddi Duran Varlıklar	9	559.966.534	557.688.250
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	6.207.330	5.330.515
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		141.477.601	133.932.317
<i>Şerefiye</i>		2.340.995	2.340.995
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	139.136.606	131.591.322
Peşin Ödenmiş Giderler	15	8.592.226	8.534.328
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	18.965.922	13.534.622
TOPLAM VARLIKLAR		1.719.661.931	1.576.444.150

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 2

		Cari Dönem 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2019
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		848.685.795	856.703.335
Kısa Vadeli Borçlanmalar		286.867.746	189.542.901
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	5	286.867.746	189.542.901
Banka Kredileri	5	286.867.746	189.542.901
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		166.737.912	202.965.742
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların</i>			
Kısa Vadeli Kısımları	5	166.737.912	202.965.742
Banka Kredileri	5	164.095.566	201.067.885
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	2.642.346	1.897.857
Ticari Borçlar		346.287.719	421.671.065
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-22	175.912.165	179.944.348
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	6	170.375.554	241.726.717
Diğer Borçlar		1.723.373	1.401.657
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	22	9.109	9.109
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.714.264	1.392.548
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		5.104.960	6.822.947
Ertelenmiş Gelirler	15	16.497.194	6.782.350
Kısa Vadeli Karşılıklar		25.466.891	27.516.673
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	2.763.662	4.080.612
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	22.703.229	23.436.061
Uzun Vadeli Yükümlülükler		324.709.420	155.652.641
Uzun Vadeli Borçlanmalar		275.400.606	107.259.138
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		275.400.606	107.259.138
Banka Kredileri	5	270.608.390	103.577.340
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	4.792.216	3.681.798
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	15	19.965.963	19.945.190
Ertelenmiş Gelirler	15	687.517	683.841
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	28.655.334	27.764.472
ÖZKAYNAKLAR	16	546.266.716	564.088.174
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		546.266.716	564.088.174
Ödenmiş Sermaye	16	84.000.000	84.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	30.149.426	30.149.426
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	16	406.660.587	406.769.583
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	23.784.678	162.221.926
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	16	19.384.487	(140.840.586)
Net Dönem Karı/Zararı	16	(17.712.462)	21.787.825
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.719.661.931	1.576.444.150

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE
31 MART 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 3

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2020	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	209.208.362	272.785.651
Satışların Maliyeti (-)	17	(166.960.643)	(226.603.559)
BRÜT KAR (ZARAR)		42.247.719	46.182.092
Genel Yönetim Giderleri (-)		(17.899.353)	(13.272.455)
Pazarlama Giderleri (-)		(23.281.690)	(18.881.033)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.034.823)	(1.174.575)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	30.176.937	21.565.773
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(20.934.681)	(17.344.067)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		9.274.109	17.075.735
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		74.987	1.808
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		9.349.096	17.077.543
Finansman Gelirleri	19	16.112.923	9.662.577
Finansman Giderleri (-)	19	(48.474.513)	(46.359.513)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(23.012.494)	(19.619.393)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		5.300.032	5.229.617
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(100.526)	(66.321)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		5.400.558	5.295.938
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(17.712.462)	(14.389.776)
DÖNEM KARI (ZARARI)	21	(17.712.462)	(14.389.776)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(17.712.462)	(14.389.776)
Ana Ortaklık Payları		(17.712.462)	(14.389.776)
Sürdürülen Faaliyetlerden 100 Adet Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	21	(0,2109)	(0,1713)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(17.712.462)	(14.389.776)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(139.738)	(224.043)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		30.742	44.803
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(108.996)	(179.240)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(17.821.458)	(14.569.016)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(17.821.458)	(14.569.016)

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE 31 MART 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 4

Önceki Dönem	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	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)		-	-	-	(179.240)	-	-	(14.389.776)	(14.569.016)	-	(14.569.016)
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	(14.389.776)	(14.389.776)	-	(14.389.776)
Diğer Kapsamlı Gider		-	-	-	(179.240)	-	-	-	(179.240)	-	(179.240)
Transferler		-	-	-	-	-	(80.508.600)	80.508.600	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	16	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(8.444.988)	162.221.926	(140.840.586)	(14.389.776)	530.069.047	-	530.069.047
Cari Dönem											
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	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
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(108.996)	-	-	(17.712.462)	(17.821.458)	-	(17.821.458)
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	(17.712.462)	(17.712.462)	-	(17.712.462)
Diğer Kapsamlı Gider		-	-	-	(108.996)	-	-	-	(108.996)	-	(108.996)
Transferler		-	-	-	-	(138.437.248)	160.225.073	(21.787.825)	-	-	-
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	16	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(10.712.458)	23.784.678	19.384.487	(17.712.462)	546.266.716	-	546.266.716

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 VE 31 MART 2019 TARİHLERİNDE
SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 5

	Dipnot	Cari Dönem 31 Mart 2020	Önceki Dönem 31 Mart 2019
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(63.027.615)	89.480.296
Dönem Karı (Zararı)	16	(17.712.462)	(14.389.776)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		60.684.436	57.060.966
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10-11	10.717.457	9.976.311
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	2.022.296	1.118.602
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(5.300.032)	(5.229.617)
Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	18	518.880	122.911
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18-19	(746.437)	(1.791.713)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18-19	14.554.825	26.771.012
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		19.947.316	15.757.965
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	8	-	164.498
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		6.843.730	3.893.530
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	13	12.201.388	6.279.275
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(74.987)	(1.808)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(90.623.346)	53.589.071
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	55.510.821	58.471.064
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	(55.953.965)	1.177.711
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	15	(15.556.885)	23.478.836
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(74.649.707)	(24.328.252)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	15	5.515.588	(4.803.026)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.489.198)	(407.262)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(47.651.372)	96.260.261
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(651.971)	(1.082.430)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	13	(13.453.100)	(4.625.621)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(1.271.172)	(1.071.914)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(19.867.258)	(13.521.237)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	82.989	8.268
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(6.379.093)	(2.717.047)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(13.571.154)	(10.812.458)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:		194.001.153	41.437.402
Alınan Faiz		740.405	1.736.956
Ödenen Faiz	5	(14.873.408)	(20.804.171)
Kredilerden Nakit Girişleri	5	447.404.019	305.749.521
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(238.633.741)	(245.000.000)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(636.122)	(244.904)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		111.106.280	117.396.461
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		140.790.569	96.481.488
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	251.896.849	213.877.949

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 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ortalama 836 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 817).

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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolide edilen bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	31 Mart 2020 İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2019 İştirak Oranı (%)
Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.	Yedek Parça Alım-Satım	716.000	100	100

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 6 Mayıs 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Ahmet Murat SELEK, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Üyesi) Orhan ÖZER, Genel Müdür Yusuf Tuğrul ARIKAN ile Mali İşler Direktörü Fatma AKSOY ÖZEK tarafından imzalanmıştır.

Bundan böyle özet 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 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunumuna İlişkin Esaslar**

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına (SPK Finansal Raporlama Standartları), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nin tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, işletme birleşmelerinin kayda alınması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve yükümlülükler, türev araçlar ile işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülükler hariç, özet konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****2.1.1 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)**

İşletmeler TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem (özet konsolide) finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı özet konsolide finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur.

Grup’un özet konsolide finansal tabloları yılsonu konsolide finansal tablolarında gösterilen bütün gerekli açıklamaları ve dipnotları içermemekte olup, ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

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.

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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve ortaklık oranı gösterilmektedir.

Bağlı Ortaklık	Bağlı Ortaklık üzerindeki oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****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**2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

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 değişiklikte 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 ve TMS 8 (Değişiklikler) 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.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

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

a) 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>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)****a) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)****TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması***

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

2.2 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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 özet konsolide finansal tablolara yansıtılır.

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)****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.

b) 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla, 191.645.675 TL (31 Aralık 2019: 158.700.909 TL) tutarında toplam mahsup edilebilir mali zararı bulunmaktadır. Bu zararların 191.645.675 TL'lik kısmı üzerinden, gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması sebebiyle, 38.841.507 TL (31 Aralık 2019: 32.252.554 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

d) 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.

e) 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.

f) 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.

g) Şerefiyenin tahmini değer düşüklüğü

Grup her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullandığı 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.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dönem sonları itibarıyla nakit ve benzeri değerler aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit	67.072	92.839
Vadesiz Banka Mevduatı	14.318.977	5.512.789
Vadeli Banka Mevduatı (3 aya kadar)	237.078.517	134.588.657
Diğer Hazır Değerler (*)	451.300	609.269
Toplam	251.915.866	140.803.554

(*) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla “Diğer Hazır Değerler” kalemindeki bakiye Grup’un bankadaki Doğrudan Borçlandırma Sistemindeki varlıklarından ve kredi kartı pos alacaklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özet konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hazır Değerler	251.915.866	140.803.554
Faiz Tahakkukları (-)	(19.017)	(12.985)
Toplam (Faiz Tahakkukları Hariç)	251.896.849	140.790.569

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	Yıllık Ortalama	Tutar	Yıllık Ortalama
	(TL Karşılığı)	Faiz Oranı (%)	(TL Karşılığı)	Faiz Oranı (%)
TL	92.650.513	9,75	50.824.166	10,98
Avro	144.428.004	0,08	83.764.491	0,10
Toplam	237.078.517		134.588.657	

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

DİPNOT 5- FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Avro	0,31	0,65	12.472.339	4.998.769	89.987.924	33.244.816
TL	11,12	18,59	196.879.825	156.298.087	196.879.822	156.298.085
Toplam					286.867.746	189.542.901

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	3,94	4,71	16.664.052	21.063.198	120.231.136	140.082.904
TL	14,88	18,25	43.864.430	60.984.981	43.864.430	60.984.981
Toplam					164.095.566	201.067.885

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	3,72	4,75	29.040	72.098	209.524	479.492
TL	11,50	11,50	2.432.822	1.418.365	2.432.822	1.418.365
Toplam					2.642.346	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 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	2,28	4,02	23.469.541	8.478.581	169.332.736	56.387.650
TL	11,37	13,03	101.275.654	47.189.690	101.275.654	47.189.690
Toplam					270.608.390	103.577.340

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
1-2 Yıl Arası	148.656.441	46.381.747
2-3 Yıl Arası	17.679.393	30.247.179
3-4 Yıl Arası	79.030.440	8.549.695
4-5 Yıl Arası	9.589.508	6.950.723
5 Yıl ve Üzeri	15.652.608	11.447.996
Toplam	270.608.390	103.577.340

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	3,72	4,75	70.180	75.344	466.739	501.086
TL	11,50	11,50	4.325.477	3.180.712	4.325.477	3.180.712
Toplam					4.792.216	3.681.798

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Açılış Bakiyesi	499.767.781	642.723.318
Faiz Gideri	13.666.872	80.570.489
TFRS 16 Geçiş Etkisi	-	2.637.031
TFRS 16 Kira Yükümlülüklerindeki Değişimler	1.854.907	2.240.348
Ödenen Faiz	(14.873.408)	(90.868.149)
Yeni Alınan Krediler	447.404.019	712.726.254
Geri Ödenen Krediler	(238.633.741)	(878.214.837)
Kur Farkı	19.819.834	27.953.327
Kapanış Bakiyesi	729.006.264	499.767.781

DİPNOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibarıyla ticari alacaklar aşağıda sunulmuştur:

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	336.723.185	401.494.445
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	11.834.410	2.573.971
Reeskont Giderleri (-)	(1.826.782)	(1.742.641)
Şüpheli Alacaklar	364.907	364.907
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(364.907)	(364.907)
Toplam	346.730.813	402.325.775

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Açılış Bakiyesi	364.907	175.000
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	-	189.907
Kapanış Bakiyesi	364.907	364.907

Dönem sonları itibarıyla ticari borçlar aşağıda sunulmuştur:

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	172.699.901	243.892.572
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	175.912.165	179.944.348
Reeskont Gelirleri (-)	(2.324.347)	(2.165.855)
Toplam	346.287.719	421.671.065

DİPNOT 7- TÜREV ARAÇLAR

Döviz Opsiyon İşlemleri

31 Mart 2020 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 654.668.494 JPY nominal değerinde 15 adet döviz opsiyon, toplam 931.988.088 JPY nominal değerinde 12 adet forward ve 11.000.000 EUR nominal değerinde 4 adet forward sözleşmesine sahiptir (31 Aralık 2019 : 1.818.500.326 JPY nominal değerinde 30 adet döviz opsiyon sözleşmesi).

	<u>31 Mart 2020</u>		<u>31 Aralık 2019</u>	
	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık / (Yükümlülük)
Döviz Opsiyon İşlemleri	39.429.924	923.114	98.728.201	442.165
Döviz Forward İşlemleri	135.495.847	1.763.821	-	-
Toplam	174.925.771	2.686.935	98.728.201	442.165

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8- STOKLAR

Dönem sonları itibarıyla stokların bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Hammaddeler	131.265.263	94.609.705
Yarı Mamuller	652.441	907.702
Mamuller	128.594.215	86.257.549
Ticari Mallar	40.564.475	34.922.655
Diğer Stoklar	2.547.384	2.509.117
İthalat ve Yurtiçi Alım Avansları	11.672.596	40.135.681
Mamuller ve Ticari Mallar Değer Düşüklüğü	(488.002)	(488.002)
Toplam Stoklar	314.808.372	258.854.407

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Hareketler	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Dönem Başı Bakiyesi	488.002	792.504
Satış Nedeniyle İptal Edilen Karşılık (-)	-	(318.261)
Cari Dönem Ayrılan Karşılık (+)	-	13.759
Dönem Sonu Bakiyesi	488.002	488.002

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 15

DİPNOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve</u> <u>Arsalar</u>	<u>Yer altı ve</u> <u>Yerüstü</u> <u>Düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis Makine ve</u> <u>Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Diğer</u> <u>Maddi</u> <u>Duran</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta</u> <u>Olan</u> <u>Yatırımlar Ve</u> <u>Avanslar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 Açılış 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
Alımlar	-	133.347	-	2.579.501	-	11.546	-	3.654.699	6.379.093
Çıkışlar	-	-	-	(311.708)	-	-	-	-	(311.708)
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	12.784.272	463.171.681	205.777.563	8.869.949	4.252.707	774.199	7.035.425	796.829.796
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	-	(8.906.896)	(61.210.559)	(153.374.461)	(5.584.871)	(3.227.787)	(769.587)	-	(233.074.161)
Dönem Gideri	-	(113.492)	(1.248.630)	(2.395.960)	(267.353)	(66.738)	(634)	-	(4.092.807)
Çıkışlar	-	-	-	303.706	-	-	-	-	303.706
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	-	(9.020.388)	(62.459.189)	(155.466.715)	(5.852.224)	(3.294.525)	(770.221)	-	(236.863.262)
<u>Net Defter Değeri</u>									
1 Ocak 2020 Açılış 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 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	3.763.884	400.712.492	50.310.848	3.017.725	958.182	3.978	7.035.425	559.966.534

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 2.252.932 TL'si satışların maliyetine, 164.136 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 313.292 TL'si pazarlama giderlerine, 425.250 TL'si genel yönetim giderlerine, 611.380 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 16

DİPNOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2019

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 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	-	77.000	-	1.493.789	703.693	59.295	-	383.270	2.717.047
Çıkışlar	-	-	-	(24.232)	-	-	-	-	(24.232)
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	12.379.856	463.090.612	193.131.235	8.108.694	4.098.332	774.199	1.446.645	777.193.573

Birikmiş Amortismanlar

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	-	(112.687)	(2.288.679)	(2.188.130)	(293.703)	(70.345)	(689)	-	(4.954.233)
Çıkışlar	-	-	-	17.772	-	-	-	-	17.772
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	-	(8.569.944)	(54.781.706)	(146.739.789)	(4.909.268)	(3.020.201)	(767.684)	-	(218.788.592)

Net Defter Değeri

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 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	3.809.912	408.308.906	46.391.446	3.199.426	1.078.131	6.515	1.446.645	558.404.981

31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 3.380.314 TL'si satışların maliyetine, 198.809 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 346.190 TL'si pazarlama giderlerine, 297.065 TL'si genel yönetim giderlerine, 541.967 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

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

DİPNOT 10 -MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar Ve Avanslar (*)	Toplam
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	837.305	133.984.121	28.195.853	54.614.603	217.631.882
Alımlar	-	-	465.922	13.105.232	13.571.154
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	837.305	133.984.121	28.661.775	67.719.835	231.203.036
<u>Birikmiş İtfa Pavları</u>					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(183.600)	(67.719.368)	(18.137.592)	-	(86.040.560)
Dönem Gideri	-	(4.668.756)	(1.357.114)	-	(6.025.870)
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	(183.600)	(72.388.124)	(19.494.706)	-	(92.066.430)
<u>Net Defter Değeri</u>					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	653.705	66.264.753	10.058.261	54.614.603	131.591.322
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	653.705	61.595.997	9.167.069	67.719.835	139.136.606

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının 3.828.487 TL'si satışların maliyetine, 185.491 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 129.027 TL'si pazarlama giderlerine, 382.606 TL'si genel yönetim giderlerine, 593.873 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

31 Mart 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	-	-	1.385.043	9.427.415	10.812.458
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	808.220	102.847.686	23.660.609	42.133.592	169.450.107
<u>Birikmiş İtfa Pavları</u>					
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	(125.887)	(53.116.665)	(13.834.216)	-	(67.076.768)
Dönem Gideri	(14.287)	(3.559.510)	(990.020)	-	(4.563.817)
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	(140.174)	(56.676.175)	(14.824.236)	-	(71.640.585)
<u>Net Defter Değeri</u>					
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	682.333	49.731.021	8.441.350	32.706.177	91.560.881
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	668.046	46.171.511	8.836.373	42.133.592	97.809.522

31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının 3.591.460 TL'si satışların maliyetine, 525.045 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 114.772 TL'si pazarlama giderlerine, 245.627 TL'si genel yönetim giderlerine, 86.913 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

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

DİPNOT 11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020

<u>Maliyet Değeri</u>	TOPLAM
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	7.012.545
<u>Alımlar</u>	1.475.595
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	8.488.140

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(1.682.030)
<u>Dönem Gideri</u>	(598.780)
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	(2.280.810)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	5.330.515
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	6.207.330

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 159.387 TL'si satışların maliyetine, 439.393 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2019

<u>Maliyet Değeri</u>	TOPLAM
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	3.413.133
<u>Alımlar</u>	-
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	3.413.133

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	-
<u>Dönem Gideri</u>	(458.261)
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	(458.261)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	3.413.133
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	2.954.872

31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 142.049 TL'si satışların maliyetine, 316.212 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

DİPNOT 12- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Ar-Ge faaliyetlerine ilişkin 2020 yılı içinde TÜBİTAK kaynaklı tahsil edilen nakit destek tutarı 118.514 TL'dir. 2019 yılı içinde ise ar-ge faaliyetlerine ilişkin TÜBİTAK kaynaklı 544.054 TL nakit destek tahsil edilmiştir.

Grup'un ar-ge çalışmalarına ilişkin harcamalarından dolayı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vergi hesaplamasında kullanabileceği ar-ge indirimi tutarı 194.866.241 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 2019 tarihi itibarıyla toplam 183.309.407 TL).

Grup, 5746 sayılı Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere ar-ge merkezi başvurusunda bulunmuş ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla harcama yapmamıştır.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Garanti Gider Karşılığı	11.925.670	11.436.342
Dava Karşılığı	4.692.892	4.174.012
Prim ve Komisyon Karşılığı	6.049.667	7.797.705
Diğer	35.000	28.002
Toplam	22.703.229	23.436.061

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Garanti Gider Karşılığı	Dava Karşılığı	Diğer	Prim ve Komisyon Karşılığı	Toplam
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	11.436.342	4.174.012	28.002	7.797.705	23.436.061
Dönem İçi İlave Karşılık	6.078.808	556.793	35.000	6.049.667	12.720.268
Ödemeler (-)	(5.589.480)	(37.913)	(28.002)	(7.797.705)	(13.453.100)
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	11.925.670	4.692.892	35.000	6.049.667	22.703.229

	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	3.380.350	609.277	-	2.412.559	6.402.186
Ödemeler (-)	(3.749.386)	(486.366)	-	(389.869)	(4.625.621)
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	9.278.180	4.478.601	-	2.412.559	16.169.340

Grup Aleyhine Davalar:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla iş akdinin feshinin iptali sonucu işe iade ve diğer tazminat talepleri ile Grup aleyhine açılmış, devam etmekte olan 69 ayrı dava bulunmaktadır. İlgili davalara istinaden avukatların değerlendirmeleri sonucu hesaplanmış olan 4.692.892 TL dava karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2019 itibarıyla davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 4.174.012 TL'dir).

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

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 Mart 2020 tarihi itibarıyla 1.094.454.746 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.032.943.537 TL).

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen Teminat Mektupları	300.227.904	317.956.692
Toplam	300.227.904	317.956.692

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	300.227.904	317.956.692
i. Teminat Mektubu	300.227.904	317.956.692
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 verilmiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	300.227.904	317.956.692

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynakları'na oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019 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 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Çalışan Hak ve Ücret Karşılıkları	1.210.190	2.950.000
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	1.553.472	1.130.612
Toplam	2.763.662	4.080.612

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

b) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	28.655.334	27.764.472
Toplam	28.655.334	27.764.472

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

DİPNOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 Nisan 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan 6.730,15 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Ayrıca isteğe bağlı işten ayrılımlar 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.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamalarında göz önünde bulundurululan aktüeryal varsayımlar şunlardır:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Net İskonto Oranı Yıllık %	3,72	3,72
Emeklilik Olasılığı Açısından Çalışanların Devir Hızı (%)	4,07	4,41

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

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Açılış Bakiyesi	27.764.472	23.885.435
Faiz Maliyeti	257.567	243.147
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	139.738	224.013
Dönem içinde ödenen	(1.271.172)	(1.071.914)
Cari dönem hizmet maliyeti	1.764.729	875.455
Kapanış Bakiyesi (31 Mart)	28.655.334	24.156.136

DİPNOT 15- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin Ödenen Giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen Avanslar	9.943.812	6.365.848
Peşin Ödenen Sigorta Giderleri	1.833.057	146.406
Peşin Ödenen Abone Giderleri	47.323	55.492
Peşin Ödenen Reklam Giderleri	502.238	178.799
Peşin Ödenen Diğer Giderler	1.890.781	3.133.341
Toplam	14.217.211	9.879.886

b) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	37.180.136	26.467.386
Diğer Dönen Varlıklar	2.616.660	4.322.209
Toplam	39.796.796	30.789.595

DİPNOT 15- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Peşin Ödenen Giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	8.592.226	8.534.328
Toplam	8.592.226	8.534.328

d) Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan Sipariş Avansları	15.188.849	6.069.884
Gelecek Aylara Ait Gelirler	1.308.345	712.466
Toplam	16.497.194	6.782.350

e) Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	687.517	683.841
Toplam	687.517	683.841

f) Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen Bakım Onarım Gelirleri	19.965.963	19.945.190
Toplam	19.965.963	19.945.190

DİPNOT 16- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, 84.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 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 Mart 2020

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 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

DİPNOT 16- 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 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sermaye	84.000.000	84.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	30.149.426	30.149.426
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23.784.678	162.221.926
Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	19.384.487	(140.840.586)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	417.373.045	417.373.045
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(10.712.458)	(10.603.462)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(17.712.462)	21.787.825
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	546.266.716	564.088.174
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Toplam Özkaynaklar	546.266.716	564.088.174

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	23.784.678	23.784.678
Gayrimenkul Satış Karı İstisnası	-	138.437.248
Toplam	23.784.678	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.

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 Mart 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü Yedekler	13.476.847	9.661.446
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	24.820.489	24.820.489
Önceki Yıllar Karı / (Zararı)	(18.912.849)	(175.322.521)
Toplam	19.384.487	(140.840.586)

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

DİPNOT 16- 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karı 19.384.487 TL'dir. 2019 yılına ait kar yasal kayıtlarda dağıtılabilir dönem karı bulunmadığından, kar dağıtımı yapılmaması 15 Nisan 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu Toplantısında kararlaştırılmıştır.

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 dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

DİPNOT 17- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Yurtiçi Hasılat	144.547.729	92.770.946
Yurtdışı Hasılat	75.909.770	192.271.672
Diğer Hasılat	1.491.743	3.356.138
Hasılat Toplamı (Brüt)	221.949.242	288.398.756
İndirimler	(12.740.880)	(15.613.105)
Hasılat (Net)	209.208.362	272.785.651
Satışların Maliyeti	(166.960.643)	(226.603.559)
Brüt Esas Faaliyet Karı	42.247.719	46.182.092

Aşağıdaki tablo satışların maliyetini özetlemektedir:

Satışların Maliyeti	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	(163.740.977)	(147.226.892)
Direkt İşçilik Giderleri	(11.230.781)	(11.216.403)
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	(6.240.806)	(7.113.823)
Diğer Üretim Giderleri	(3.958.072)	(3.102.138)
Toplam Üretim Maliyeti	(185.170.636)	(168.659.256)
Mamül ve Yarımamul Stok Değişimi	35.758.158	(40.809.528)
Satılan Ticari Malların Maliyeti	(17.093.858)	(16.662.974)
Diğer Satışların Maliyeti	(454.307)	(471.801)
Satışların Toplam Maliyeti	(166.960.643)	(226.603.559)

DİPNOT 18- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri:	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Geliri	23.618.843	9.791.579
Satış Destek Gelirleri	1.471.298	777.472
Hizmet Gelirleri	866.890	696.006
Teşvik Gelirleri	727.642	554.157
Sigorta ve Sözleşme Tazminat Gelirleri	192.991	-
Ticari Borçlara İlişkin Reeskont Geliri	158.492	6.556.585
Kira Gelirleri	114.213	111.538
Tübitak Ar-Ge Desteği Geliri	98.388	-
Vade Farkı Gelirleri	78.272	982.383
İhracat D.F.İ.F. Desteği	21.059	53.748
Sair Gelirler	2.828.849	2.042.305
Toplam	30.176.937	21.565.773

Diğer Faaliyet Giderleri:	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Gideri	(20.037.243)	(10.901.107)
Dava Karşılıkları	(518.880)	(122.911)
Ticari Alacaklara İlişkin Reeskont Gideri	(113.600)	(5.642.350)
Sigorta ve Sözleşme Tazminat Giderleri	(37.913)	(664.444)
Bağış ve Yardımlar	(6.240)	(4.030)
Sair Giderler	(220.805)	(9.225)
Toplam	(20.934.681)	(17.344.067)

DİPNOT 19- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Kur Farkı Geliri	14.178.480	8.853.247
Türev İşlemlerden Kaynaklanan Gelir	1.266.278	-
Faiz Gelirleri	668.165	809.330
Toplam	16.112.923	9.662.577

Finansman Giderleri:	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Kur Farkı Gideri	(33.166.507)	(18.765.810)
Faiz Giderleri	(13.220.457)	(25.307.553)
Teminat Mektubu Giderleri	(928.820)	(1.086.326)
Vadeli Alımlara İlişkin Finansman Gideri	(405.548)	(377.133)
Diğer Finansal Giderler	(753.181)	(822.691)
Toplam	(48.474.513)	(46.359.513)

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

DİPNOT 20- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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 temettüleri, 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.

2020 yılı için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %22’dir (2019: %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.

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 2020 yılında kapanacak geçici farklar için kurumlar vergisi oranı %22, diğer uzun vadeli geçici farklar için %20 esas alınmaktadır.

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi
	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)
Stoklar	621.201	136.664	576.786	126.893
Duran Varlıklar (Net)	(528.412.681)	(67.029.981)	(518.424.296)	(65.032.304)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	28.655.334	5.731.067	27.764.472	5.552.894
Garanti Gider Karşılığı	11.925.670	2.623.647	11.436.343	2.515.995
Arge İndirimi	194.866.241	38.973.248	183.309.407	36.661.881
Mali Zararlar (*)	191.645.675	38.841.507	158.700.909	32.252.554
Reeskont Gelir/Gideri (Net)	(532.916)	(117.242)	(452.673)	(99.588)
Dava Karşılığı	4.692.892	1.032.436	4.174.012	918.283
Diğer (Net)	(5.570.116)	(1.225.424)	2.900.059	638.014
Toplam		18.965.922		13.534.622

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

DİPNOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Net Dönem Karı / (Zararı)	(17.712.462)	(14.389.776)
Nominal Değeri 1 Kuruş Olan Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	8.400.000.000	8.400.000.000
100 Adet Pay Başına Düşen Kazanç (TL)	(0,2109)	(0,1713)

DİPNOT 22- 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 alışı ile kiralama işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Grup, ilişkili taraflardan olan ticari alacaklarına adet faizi işletmemektedir.

31 Mart 2020	Alacaklar		Borçlar	
<u>İlişkili Kuruluşlar</u>				
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	7.561.931	-	1.511.868	-
Itochu Corporation Tokyo	1.675.698	-	172.027.271	-
Isuzu Motors International Operation Thailand	1.803.750	-	-	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	443.365	-	-	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	324.503	-	-	-
Isuzu Motors Europe NV	25.163	-	-	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	1.958.126	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	377.501	-
Migros Ticaret A.Ş.	-	-	18.639	-
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	-	-	10.549	-
Adel Kalemçilik Tic. ve San. A.Ş.	-	-	7.367	-
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	844	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	9.109
Toplam	11.834.410	-	175.912.165	9.109

31 Aralık 2019	Alacaklar		Borçlar	
<u>İlişkili Kuruluşlar</u>				
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
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 Kalemçilik 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

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

DİPNOT 22- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraplara Satışlar:

1 Ocak-31 Mart 2020

<u>İlişkili Taraplara 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	7.525.000	-	-	7.525.000
Isuzu Motors International Operation Thailand	2.046.880	-	-	2.046.880
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	539.848	-	-	539.848
Itochu Corporation Tokyo	342.187	-	-	342.187
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	321.241	-	-	321.241
Isuzu Motors Europe NV	24.552	-	-	24.552
Toplam	10.799.708	-	-	10.799.708

1 Ocak-31 Mart 2019

<u>İlişkili Taraplara 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	7.126.040	-	-	7.126.040
Itochu Corporation Tokyo	2.086.876	-	-	2.086.876
Isuzu Motors International Operation Thailand	532.283	-	-	532.283
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	259.716	-	-	259.716
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş.	117.843	-	-	117.843
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	9.769	8.200	-	17.969
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	6.853	-	-	6.853
Isuzu Motors Germany GmbH	1.453	-	-	1.453
Toplam	10.140.833	8.200	-	10.149.033

1 Ocak-31 Mart 2020

<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	73.734.154	-	-	73.734.154
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	2.492.446	-	-	2.492.446
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	2.136.123	-	1.881	2.138.004
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	878.957	-	-	878.957
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	39.117	-	307	39.424
Adel Kalemçilik Tic. ve San. A.Ş.	8.900	-	-	8.900
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	6.515	-	-	6.515
Migros Ticaret A.Ş.	6.077	-	-	6.077
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	-	5.713	-	5.713
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	3.803	-	-	3.803
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	716	-	-	716
Toplam	79.306.808	5.713	2.188	79.314.709

DİPNOT 22- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

1 Ocak-31 Mart 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	31.367.494	-	-	31.367.494
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	3.353.035	-	-	3.353.035
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	1.870.964	3.900	-	1.874.864
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	1.158.978	-	-	1.158.978
Isuzu Motors International Operation Thailand	803.876	-	-	803.876
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	466.346	-	-	466.346
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	277.992	9.400	-	287.392
Migros Ticaret A.Ş.	135.000	-	-	135.000
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	103.976	-	-	103.976
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	26.745	-	-	26.745
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	7.124	-	-	7.124
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	3.407	-	-	3.407
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	973	-	-	973
Toplam	39.575.910	13.300		39.589.210

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 hâle gelmemek şartıyla Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlanır" hükmü bulunmaktadır. Grup 2020 yılı içinde Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışta bulunmamıştır (2019 yılında bağışta bulunmamıştır).

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Maaşlar ve Çalışanlara Sağlanan Diğer Kısa Vadeli Haklar	3.251.767	2.279.354
Toplam	3.251.767	2.279.354

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

DİPNOT 23- 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 23- 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 Mart 2020	31 Aralık 2019
Net Borç Tutarı	823.378.117	780.635.292
Toplam Özkaynaklar	546.266.716	564.088.174
Net Borç / Özkaynaklar Oranı	1,51	1,38

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

Şirket'in fiyat riskine maruz bırakacak, finansal aktifi bulunmamaktadır.

(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 23- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kur riski yönetimi (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2020

	<u>Kar / Zarar</u>	
	<u>Yabancı</u>	<u>Yabancı</u>
	<u>Paranın Değer</u>	<u>Paranın Değer</u>
	<u>Kazanması</u>	<u>Kaybetmesi</u>
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	7.794.041	(7.794.041)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.794.041	(7.794.041)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(14.295.678)	14.295.678
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(14.295.678)	14.295.678
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(6.127.115)	6.127.115
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	(6.127.115)	6.127.115
TOPLAM (3+6+9)	(12.628.752)	12.628.752

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2019

	<u>Kar / Zarar</u>	
	<u>Yabancı</u>	<u>Yabancı</u>
	<u>Paranın Değer</u>	<u>Paranın Değer</u>
	<u>Kazanması</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

DİPNOT 23- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kur riski yönetimi (Devamı)

	Döviz Pozisyonu Tablosu									
	31 Mart 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni*	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari Alacaklar	256.556.742	12.935.570	22.828.420	125.481.388	4.149	195.203.049	13.828.171	14.865.873	1.508.528	14.112.074
2a. Parasal Finansal Varlıklar	156.787.512	22.013	21.693.590	2.069.987	154	88.462.408	21.604	13.248.376		224.427
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	10.908.414	-	-	-	10.908.414
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	413.344.254	12.957.583	44.522.010	127.551.375	4.303	294.573.871	13.849.775	28.114.249	1.508.528	25.244.915
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)	413.344.254	12.957.583	44.522.010	127.551.375	4.303	294.573.871	13.849.775	28.114.249	1.508.528	25.244.915
10. Ticari Borçlar	222.863.932	759.794	20.849.653	1.120.279.988	11.765	268.198.503	510.247	24.422.823	1.867.804.737	1.336.120
11. Finansal Yükümlülükler	210.428.585	-	29.165.431	-	-	173.807.213	-	26.134.065	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.603.412	-	775.930	84.292	-	6.099.507	-	912.196	-	32.856
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	10.261.756	236.400	1.005.105	24.400.030	-	6.638.036	312.000	719.438	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	449.157.685	996.194	51.796.119	1.144.764.310	11.765	454.743.259	822.247	52.188.522	1.867.804.737	1.368.976
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	169.839.087	-	23.539.721	-	-	56.888.734	-	8.553.925	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	169.839.087	-	23.539.721	-	-	56.888.734	-	8.553.925	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	618.996.772	996.194	75.335.840	1.144.764.310	11.765	511.631.993	822.247	60.742.447	1.867.804.737	1.368.976
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	79.365.000	-	11.000.000	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	(79.365.000)	-	(11.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(126.287.518)	11.961.389	(19.813.830)	(1.017.212.935)	(7.462)	(217.058.122)	13.027.528	(32.628.198)	(1.866.296.209)	23.875.939
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(195.390.762)	12.197.789	(51.502.315)	(992.812.905)	(7.462)	(221.328.500)	13.339.528	(45.157.136)	(1.866.296.209)	12.967.525
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	79.365.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	75.909.770	-	-	-	-	804.352.370	-	-	-	-
24. İthalat	124.569.752	-	-	-	-	474.508.004	-	-	-	-

*Dipnot 7'de açıklanan 1.586.676.582 JPY nominal değerinde türev işlem sözleşmeleri EUR riskler için yapılmış olup kur riskine dahil edilmemiştir.

DİPNOT 23- 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.

Diğer tüm değişkenlerin sabit kalması ve TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek/düşük olması durumunda, Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi karı 361.250 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2019: 332.448 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.

Bayi ve distribütörlerden ticari alacakların tamamı 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.

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.

DİPNOT 23- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Türev Finansal Yükümlülükler**

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan vadeli döviz işlem sözleşmesi aşağıdadır:

31 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Opsiyonlar	-	923.114	-	923.114
Forwardlar	-	1.763.822	-	1.763.822
Net	-	2.686.935	-	2.686.935

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Opsiyonlar	-	442.165	-	442.165
Net	-	442.165	-	442.165

DİPNOT 24- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınının Grup faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Grup'un bu durumdan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar ivedilikle alınmaktadır. Bu kapsamda, 30.03.2020 tarihinden 13.04.2020 tarihine kadar üretim faaliyetlerine geçici olarak ara verilmiştir. Bu süreçte, çalışanların sağlığı ve iş güvenliği için gerekli tüm tedbirler alınmış olup, 13.04.2020 tarihinde üretime tekrar başlanmıştır. Üretim dışında kalan operasyonlarda ise İş Sürekliliği Planı ve çalışanların sağlığına yönelik tedbirler ile faaliyetlere devam edilmiştir. Covid-19 salgınının gerek Grup'un faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitedeki etkisinin ne kadar süre ile devam edeceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Grup yönetimi söz konusu durumun genel faaliyetler, operasyonel sonuçlar ve finansal durum üzerinde doğabilecek etkileri ile ilgili değerlendirmelere devam etmektedir.