

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-39
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-8
DİPNOT 3 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI	9-10
DİPNOT 4 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	11-12
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13-17
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17-18
DİPNOT 8 STOKLAR	19
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20-22
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
DİPNOT 11 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	23
DİPNOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	23
DİPNOT 13 BORÇLANMALAR	24-27
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	27
DİPNOT 15 TAAHHÜTLER	28-29
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
DİPNOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	30-31
DİPNOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	32-33
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	33
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-37
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR	38
DİPNOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.623.853	1.300.368
Nakit ve Nakit Benzerleri		27.800	47.239
Finansal Yatırımlar		65.374	2.466
Ticari Alacaklar	7	1.021.832	855.941
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	693.904	383.952
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		327.928	471.989
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		110.496	64.382
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		110.496	64.382
Diğer Alacaklar		5.290	99
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.290	99
Türev Araçlar		78.285	44.868
Stoklar	8	220.969	124.280
Peşin Ödenmiş Giderler		24.056	14.946
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.631	1.720
Diğer Dönen Varlıklar	11	68.120	144.427
Duran Varlıklar		1.254.487	1.235.579
Finansal Yatırımlar		150.738	150.613
Ticari Alacaklar		56.860	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	56.860	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		29.468	85.880
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		29.468	85.880
Türev Araçlar		97.856	89.735
Maddi Duran Varlıklar	9	533.218	467.628
Kullanım Hakkı Varlıkları		319	664
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		221.406	235.456
<i>Şerefiye</i>		10.645	10.645
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	210.761	224.811
Peşin Ödenmiş Giderler		188	441
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	87.087	90.974
Diğer Duran Varlıklar	11	77.347	114.188
TOPLAM VARLIKLAR		2.878.340	2.535.947

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.214.169	1.376.056
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	586.915	904.834
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	219.126	145.984
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	13	85	487
Ticari Borçlar	7	298.787	229.842
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	8.091	12.775
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		290.696	217.067
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		14.381	6.866
Türev Araçlar		6.931	14.183
Ertelenmiş Gelirler	12	14.756	14.730
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		959	157
Kısa Vadeli Karşılıklar		63.690	46.451
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		4.726	3.147
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	58.964	43.304
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.539	12.522
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.005.333	496.355
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	954.335	446.296
Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Borçlar	13	229	295
Uzun Vadeli Karşılıklar		50.769	49.594
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		37.387	33.200
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	14	13.382	16.394
Ertelenmiş Gelirler	12	-	170
ÖZKAYNAKLAR		658.838	663.536
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		668.919	669.166
Ödenmiş Sermaye		900.000	900.000
Sermaye Düzeltme Farkları		22.586	22.586
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye katkısı		5.305	5.305
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		6.779	6.779
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		145.890	145.891
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		153.912	153.913
<i>Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş</i>			
<i>Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>		(8.022)	(8.022)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş		(5.047)	1.496
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(5.047)	1.496
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.128	1.045
Geçmiş Yıllar Zararları		(414.018)	(431.961)
Net Dönem (Zararı) / Karı		6.296	18.025
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(10.081)	(5.630)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.878.340	2.535.947

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
	Dipnot Referansları				
Hasılat	16	990.566	449.864	1.171.079	412.412
Satışların Maliyeti (-)	16	(780.062)	(345.735)	(967.643)	(348.866)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		210.504	104.129	203.436	63.546
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	16	193.475	30.080	164.307	(27.118)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	16	(139.964)	(3.116)	(150.581)	20.456
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		53.511	26.964	13.726	(6.662)
BRÜT KAR		264.015	131.093	217.162	56.884
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(42.998)	(12.357)	(36.798)	(11.287)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(44.443)	(21.648)	(49.730)	(17.125)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(3.278)	(1.683)	(7.716)	(1.465)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		253.778	134.458	29.138	(28.762)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.818)	3	(10.097)	(2.737)
ESAS FAALİYET KARI		425.256	229.866	141.959	(4.492)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.786	1.581	80.288	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(50)	-	(32)	(5)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		426.992	231.447	222.215	(4.497)
Finansman Giderleri (-)	13	(420.300)	(218.679)	(199.762)	4.485
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		6.692	12.768	22.453	(12)
Vergi (Gideri) / Geliri		(4.847)	(3.445)	(2.035)	12.107
Dönem Vergi Gideri	18	(960)	(306)	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	18	(3.887)	(3.139)	(2.035)	12.107
DÖNEM (ZARARI) / KARI		1.845	9.323	20.418	12.095
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.451)	(997)	-	-
Ana Ortaklık Payları		6.296	10.320	20.418	12.095
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (Bin TL) (hisse başına)	19	0,00000007	0,00000011	0,00000034	0,00000020
DİĞER KAPSAMLI (GİDERLER) / GELİRLER:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(6.543)	(3.514)	25.841	(264)
Yabancı Para Çevrim Farkları		(6.543)	(3.514)	251	(264)
Riskten Korunma Kayıpları		-	-	32.808	-
Riskten Korunma Kayıpları Vergi Etkisi		-	-	(7.218)	-
Diğer Kapsamlı (Giderler) / Gelirler		(6.543)	(3.514)	25.841	(264)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(4.698)	5.809	46.259	11.831
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(4.698)	5.809	46.259	11.831
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4.451)	(997)	-	-
Ana Ortaklık Payları		(247)	6.806	46.259	11.831

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dipnot Referansı			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		105.765	(179.745)
Dönem (Zararı) / Karı		1.845	20.418
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		411.379	157.477
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	46.425	45.712
- Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		(3.895)	474
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	7	1.445	72
- Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	8	(5.340)	402
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		61.537	45.618
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		11.608	9.630
- Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		49.929	35.988
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		87.225	123.085
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(3.366)	(10.176)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13	90.591	133.261
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		222.647	30.998
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		(7.252)	(10.190)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(7.252)	(10.190)
- Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.847	2.035
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(155)	(80.255)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(264.070)	(346.742)
- Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(293.461)	(229.914)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(309.952)	(232.662)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		16.491	2.748
- Stoklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	8	(91.349)	(29.313)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış		(8.855)	347
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış / (Artış)		56.464	(22.843)
- Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		68.941	(5.591)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış		(4.684)	4.869
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		73.625	(10.460)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / (Azalış)		(144)	(60.792)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		4.334	1.364
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		149.154	(168.847)
- Alınan Faiz		1.785	8.977
- Ödenen Faiz		(421)	(2.009)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(5.841)	(2.980)
- Vergi Ödemeleri		(1.631)	(761)
- Diğer Nakit Çıkışları		(37.281)	(14.125)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(20.416)	66.516
- Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	(3.913)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		760	145.443
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(14.664)	(16.268)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(7.968)	(8.238)
- Alınan Faiz		1.581	1.200
- Başka İşletmelerin Paylarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(125)	(51.708)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(94.731)	53.836
- Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		-	190.373
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		517.656	990.721
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(551.038)	(999.745)
- Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(16.479)	(20.225)
- Ödenen Faiz		(30.398)	(111.369)
- Diğer Nakit (Çıkışları) / Girişleri		(14.472)	4.081
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(9.382)	(59.393)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(10.057)	251
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(19.439)	(59.142)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		47.239	82.769
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		27.800	23.627

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İşletmenin ticaret unvanı: Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Karsan" veya "Şirket").

Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi "HOSAB", Sanayi Caddesi, 16225, Nilüfer-BURSA

Bağlı bulunduğu grup: Kıraca Holding A.Ş.

İşlem gördüğü borsa: Borsa İstanbul Ana Pazar (*)

(*) Yıldız Pazar'da işlem gören KARSN, Borsa İstanbul'un 2020/58 sayılı duyurusu kapsamında 1 Ekim 2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir.

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

Şirket hisse senetleri 2000 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.081'dur (31 Aralık 2019: 1.088).

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Şirket ismi	Kuruluş ve faaliyet konusu	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Satış pazarlama	Türk Lirası	%100	%100
Karsan USA LLC (*)	Satış pazarlama	ABD Doları	%100	%100
Karsan Europe S.R.L.	Satış pazarlama	Avro	%100	%100
Hervouet Corporate Industry (HCI) (**)	Satış pazarlama	Avro	%50	%50
Hervouet Corporate Lease (HCL)	Satış pazarlama	Avro	%50	%50

Yukarıda adı geçen kuruluşlar hep birlikte "Grup" olarak ifade edilmektedir.

(*) Şirket, bir taksi modeli projesi ile ilgili olarak ABD'deki yerel otoritelerin düzenleyecekleri ihalelere katılmak amacıyla 26 Nisan 2010 tarihinde merkezi New York, ABD'de tamamı Karsan Otomotiv'e ait kuruluş aşamasında bir sermaye aktarımı gerektirmeyen Karsan USA LLC unvanı ile bir şirket kurmuştur. Şirkete herhangi bir sermaye aktarımı olmamış olup, gayri faal olduğu için konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

(**) Şirket, yurtdışı pazarlardaki rekabet gücünü ve verimliliği artırma hedefi çerçevesinde, Fransa'daki pazar payını artırmak ve kamu ihalelerine katılım sağlamak amacıyla, Fransa'daki yerleşik distribütörü Hervouet Corporate Industry'nin sermayesinde %50 oranında pay sahibi olacak şekilde 4.515 TL (700 Avro) nominal değerli 2.400 adet payı satın almıştır. 2.653 TL (400 Avro) tutarındaki ilk sermaye ödemesi 17 Haziran 2019 tarihinde ve 1.863 TL (300 Avro) tutarındaki ikinci sermaye ödemesi ise 31 Temmuz 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak detayı aşağıda yer almaktadır:

Şirket ismi	Kuruluş ve faaliyet konusu	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. ("Karsan Pazarlama")	Distribütör	Türk Lirası	%25	%25
Maas Global OY	Ulaşım çözümleri	Avro	%8,04	%10,03
Industria Italiana Autobus S.p.A. (IIA) (*)	Otobüs üretimi, dağıtım ve pazarlaması	Avro	%28,59	%28,59

(*) Şirket, Menarinibus marka araçların üretimini gerçekleştiren Industria Italiana Autobus'un ("IIA") sermayesine, 12 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 21.883 TL (3.630 Avro) bedel ile katılım göstermiş ve ortaklık payı %5'ten %70'e yükselmiştir. Öte yandan, 29 Ocak 2019 tarihinde düzenlenen IIA Genel Kurul'unda İtalyan devlet kurumu olan INVITALIA S.P.A.'nın orantısız olarak sermaye artışı hakkını kullanması sonucu, Şirket'in IIA'daki ortaklık oranı %28,59'a düşmüştür. Şirket, 2019 yılı içinde yapılan sermaye artışına 8.295 Avro bedelinde iştirak ederek IIA'nın sermayesindeki toplam yatırım tutarını 26.927 TL'den (5.130 Avro) 78.635 TL'ye (13.425 Avro) çıkartmıştır. Şirket, son olarak 24 Şubat 2020 tarihinde yaptığı 125 TL (19 Avro) tutarındaki sermaye ödemesi ile toplam yatırım tutarını 78.760 TL'ye çıkartmıştır. TMS 28'de belirtildiği üzere, işletme tarafından özkaynak yönteminin uygulanmasında, iştirakin elde edilebilen en güncel finansal tabloları kullanılır. Şirket'in 22 Nisan 2019 tarihinde %28,59'luk hisse alımının tamamlandığı Industria Italiana Autobus şirketinin satın almaya baz finansal tablolarının bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından değerlendirilmesi ile Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihli konsolide finansal tablolarında geçici olarak duran şerefiye tutarının düzeltilmesi hedeflenmiş, ancak ilgili çalışmanın Covid-19 virüsünün küresel salgın olarak tüm dünyayı etkisi altına almasına bağlı olarak ara dönem çalışmalarına yetişmemesi sebebiyle 78.760 TL'lik geçici şerefiye tutarı finansal tablolarda taşınmaya devam edilmiştir.

19 Haziran 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda 2019 yılında dağıtılabilir kar oluşmadığından kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiş olup; bu sebeple Şirket yönetimi, 2019 yılına ilişkin olarak temettü ödemesi yapılmasını planlamamaktadır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Kasım 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Ayrıca özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu Tebliğ’e istinaden TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem konsolide finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar Not 3’te açıklanan değişiklikler haricinde 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen muhasebe politikaları ve muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup, önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 1 Ocak – 30 Eylül 2019 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Satışların Maliyeti” içerisinde gösterilmiş olan 204 TL, “Pazarlama Giderleri” içerisinde gösterilmiş olan 486 TL ve “Araştırma ve Geliştirme Giderleri” içerisinde gösterilmiş olan 127 TL tutarındaki amortisman giderleri, “Genel Yönetim Giderleri” içerisinde “Kullanım hakkı varlıkları amortisman giderleri” olarak gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Grup’un 414.018 TL tutarında geçmiş yıllar zararları bulunmaktadır. Aynı tarihte sona eren dönemde 1.845 TL tutarında dönem karı oluşmaktadır. Ayrıca, Aralık 2019’da Çin’in Wuhan kentinden başlayıp 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel salgın olarak ilan edilen Covid-19 salgını bir süredir Şirket’in faaliyetlerini etkilemektedir. Salgının etkisine bağlı olarak Şirket’in cari döneme ilişkin ilk dokuz aylık hasılatı 2019 yılının aynı dönemine göre yaklaşık %12 oranında azalmıştır. Bu hususlar, işletmenin sürekliliği üzerinde belirsizliklerin varlığını göstermekle birlikte, Şirket para ve sermaye piyasalarından kaynak bulmakta sıkıntı yaşamamaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup’un 409.684 TL tutarında pozitif net işletme sermayesi oluşmuştur. Buna ilaveten, Şirket’in hakim ortağı Kıraca Holding A.Ş. Şirket’in faaliyetlerini sürdürebilmesi ve finansman yükümlülüklerini yerine getirmesi için gerekli desteği kredi veya sermaye yoluyla sağlamayı taahhüt etmektedir. Şirket Yönetimi, bütçe ve tahmin çalışmalarında esas faaliyet karlılığının yanı sıra finansman yükündeki azalma ile birlikte net kârlılıkta da artış beklemektedir. Dolayısıyla işletmenin sürekliliğine ilişkin net işletme sermayesine yönelik bir risk Şirket yönetimi tarafından öngörülmektedir.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları</i>
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	<i>TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler</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 çıktılarının 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.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup’un, 1 Ocak 2020’den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

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

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

TFRS 17

TMS 1 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

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 alacaktır.

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.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

(a) Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanının belirlenmesine ilişkin değerlendirmeler

Yönetim değerlendirmelerini yaparken, edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve bunlara ilişkin tahsis edilen işlem bedellerinin hasılat olarak kayıtlara alınmasına ilişkin olarak TFRS 15 de belirtilen detaylı koşulları, özellikle mal ve hizmetlere ilişkin kontrolün müşteriye geçip geçmediğini, göz önünde bulundurmaktadır.

(b) Zarar karşılığı hesaplanması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Grup, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır. Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır. Temerrüt olasılığı beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde önemli bir girdidir. Temerrüt olasılığı, belirli bir zaman diliminde temerrüt olasılığının tahminidir; hesaplanması geçmiş verileri, varsayımları ve gelecekteki koşulların beklentilerini içerir.

(c) Maddi varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri

Maddi ve maddi olmayan varlıklar (arsalar ile tesis, makine ve cihazlar hariç) elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

(d) 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. Grup karşılık tahminlerini belirlerken geçmişteki ve dönem içerisindeki gerçekleşme oranlarını dikkate almaktadır.

(e) Kullanılabilir mali zararlar

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Grup, söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirirken, gelecekteki kar projeksiyonlarını ve cari dönemlerde oluşan zararların son kullanılabileceği tarihleri göz önünde bulundurmıştır. Bu konu ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir.

(f) Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli hale gelen ticari alacaklar için Şirket vadesi geçmiş ve tahsilat imkânı azaldığı öngörülen alacaklar için geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine de dayanarak karşılık ayrılmaktadır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (devamı)

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

(g) Yapılmakta olan yatırımlar ve aktifleştirilen geliştirme giderleri

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 285.321 TL (31 Aralık 2019: 205.273 TL) tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar halen yatırımı devam eden projelere ilişkin maddi ve maddi olmayan varlık yatırımlarından oluşmaktadır. Söz konusu projeler tamamlanmalarını takiben, aktifleştirilip amortisman ayırma yoluyla giderleştirilecektir. Ayrıca Grup'un 205.408 TL (31 Aralık 2019: 222.084 TL) tutarında maddi olmayan duran varlıklar altında aktifleştirdiği projelere ilişkin geliştirme giderleri bulunmaktadır. Ekonomik fayda sağlamayacak duruma gelen yapılmakta olan yatırımlar ve geliştirme maliyetleri dönem içinde gider yazılarak aktiften çıkartılır. Grup yönetimi en iyi tahminleri doğrultusunda yatırımlardan elde edeceği ekonomik faydanın defter değerlerinden yüksek olduğunu öngörmektedir.

(h) Borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesi

Grup, özellikle varlıkların üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerini aktifleştirmektedir. Dönem içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerine ilişkin detay Dipnot 9'da açıklanmıştır.

(i) Stok değer düşüklüğü

Stok değer düşüklüğü Grup'un muhasebe politikası çerçevesinde belirlenmekte olup stokların hareketsiz bekleme süreleri ve olası değer kayıpları değerlendirilerek hesaplanmaktadır.

(j) Yatırım indirimi, Ar-ge indirimi ve nakdi sermaye artışı faiz indirimi

Grup, yapılan değerlendirme neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu çerçevesinde müteakip dönemlerde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılabileceğini öngörerek, ilk tespitlerine istinaden teşvik kapsamındaki toplam 262.249 TL (31 Aralık 2019: 248.424 TL) tutarındaki kurumlar vergisi indirimine istinaden 37.817 TL (31 Aralık 2019: 35.052 TL) tutarında 30 Eylül 2020 tarihinden itibaren ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Teşvik kapsamındaki yatırım tutarının kesinleşmesini takiben Grup'un kurumlar vergisi indirimi, cari dönemdeki tespitlerinden farklı olduğu durumlarda, bu farklar ertelenmiş vergi varlığını etkileyebilecektir.

(k) HCI Şirketi Üzerindeki Kontrol Gücü

Grup'un HCI Şirketi'nin sadece %50'ine sahip olması nedeniyle, HCI Şirketi Not 1'te Grup'un bağlı ortaklığı olarak tanımlanmıştır. Grup ile diğer yatırımcılar arasında imzalanan sözleşmelere istinaden, Grup'un HCI Şirketi'nin ilgili faaliyetlerini yönetebilecek gücü olan yönetim kurulu üyelerini değiştirme ve atama gücü bulunmaktadır. Dolayısıyla, Grup yönetimi Grup'un şirketin ilgili faaliyetlerini tek başına yönetebilecek gücü olduğuna ve bu nedenle Grup'un HCI Şirketi üzerinde kontrol gücünün olduğuna kanaat getirmiştir.

(l) 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 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, İştirakler başlığı altında açıklanmıştır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Türkiye	585.796	238.737
İtalya	313.361	428.565
İhraç kayıtlı satışlar	62.241	205.911
Romanya	34.086	252.459
Fas	15.515	-
Fransa	14.759	37.912
Polonya	6.064	349
ABD	3.013	-
Almanya	2.918	41
Yunanistan	2.216	3.106
Meksika	1.462	-
Gürcistan	655	2
Portekiz	269	7.441
Bulgaristan	257	1.687
Diğer (*)	1.465	8.595
	1.044.077	1.184.805

(*) Macaristan, Güney Kore, Hollanda, Slovakya, Avusturya, Litvanya ve İsviçre'den oluşmaktadır. (2019: Macaristan, Güney Kore, Hollanda, Slovakya, Avusturya, İsviçre ve Litvanya).

Grup'un ana faaliyet konusu otomotiv ve benzeri araçlar ile yedek parça üretimi olup, Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren beş faaliyet bölümü bulunmaktadır. Grup'un bu faaliyet bölümleri sözleşmeli olarak üretimi ve yurtiçi dağıtımı gerçekleştirilen araçlara ilişkin raporlamanın yapıldığı minibüs, ihale karşılığı belediyeler için ürettiği otobüslere ilişkin raporlamanın yapıldığı otobüs, kendi markası ile ürettiği ticari araçlara ilişkin raporlamanın yapıldığı Karsan, yedek parça üretimine ilişkin raporlamanın yapıldığı yedek parça ve traktör kabin ve kataforez işlemlerine ilişkin raporlamanın yapıldığı endüstriyel satışlardır. Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde, esas faaliyet karı veya zararı dikkate alınmakla beraber, esas faaliyetlerden diğer gider ve gelirler kalemlerinin dağıtımı yapılmamaktadır. Bunun yanı sıra, karar almaya yetkili merciine varlık ve yükümlülüklerle ilgili bir periyodik bir bilgilendirme yapılmadığı için varlık ve yükümlülüklerin bölümlere göre raporlaması yapılmamıştır.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 75 gündür.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 75 gündür.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2020	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
Kıraça Holding A.Ş.	-	(1.195)
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	-	(94)
Karland Otomotiv A.Ş.	456	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	(792)
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	(5)
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	34	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(5.889)
Industria Italiana Autobus S.p.A.	693.414	-
HCI Group	-	(116)
	693.904	(8.091)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
Kıraça Holding A.Ş.	-	(2.312)
Karland Otomotiv A.Ş.	1.262	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(8.057)
Industria Italiana Autobus S.p.A.	382.690	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	(2.326)
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	(78)
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	(2)
	383.952	(12.775)

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2020						Diğer Gelirler/ (Giderler)
	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Verilen Faizler	Kira Gideri	
Kıraça Holding A.Ş.	(4.929)	-	-	-	(34)	-	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	(782)	-	-	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	-	(596)	1.123	-	-	-	(101)
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	(574)	-	-	-	(69)	(2.320)	-
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(4)
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	(1.457)	-	-	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(8.265)	6	-	-	-	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	-	-	10	-	-	-	-
Industria Italiana Autobus S.p.A	-	(630)	313.037	-	-	-	-
	(7.742)	(9.491)	314.176	-	(103)	(2.320)	(105)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2019						
	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Verilen Faizler	Kira Gideri	Diğer Gelirler/ (Giderler)
Kıraça Holding A.Ş.	(2.901)	(7)	-	-	(124)	-	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	(2.798)	-	-	-	-	-	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	(5.161)	(258)	-	-	-	-	(14)
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	-	(4)	-	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	(10)	(203)	2.872	-	-	-	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş. (*)	(469)	-	145.000	-	(97)	(849)	(2.175)
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(1)
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	(1.148)	-	-	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(10.999)	4	-	-	-	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	-	-	-	1.998	-	-	(2)
Industria Italiana Autobus S.p.A	-	(3.303)	406.306	-	-	-	40
	(12.487)	(14.774)	554.182	1.998	(221)	(849)	(2.152)

(*) 29 Nisan 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket'in Bursa Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan 64.858 TL net defter değerli fabrikası, 145.000 TL karşılığında Kök Ziraat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satılmıştır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.493	316	2.778	759
	2.493	316	2.778	759

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	155.422	306.950
Alacak senetleri	9.148	24.269
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:6)	693.904	383.952
Gelir tahakkukları (*)	172.471	148.438
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.155)	(2.656)
Beklenen zarar karşılığı (-)	(5.958)	(5.012)
	1.021.832	855.941
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Gelir tahakkukları (*)	56.860	-
	56.860	-

(*) Gelir tahakkukları, Grup'un bir müşterisiyle yürüttüğü araç üretim projesine ilişkin olarak tahakkuk ettirilen tazminat gelirlerinden oluşmaktadır.

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacaklar, vadesi genel olarak 30 - 60 gün olan kısa vadeli ticari alacaklar ve belediyelerden olan 1 yıldan uzun vadeli alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Grup, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmakta ve dolayısıyla etkin faiz yöntemini kullanarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçmektedir.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Beklenen zarar karşılığı hareketleri		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(5.012)	(3.523)
Dönem gideri (Dipnot:17)	(946)	-
Kapanış bakiyesi	(5.958)	(3.523)

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Grup, vadesini 90 gün ve üstünde geçmiş olan tüm alacaklara geçmiş tecrübelerinde tahsil edilememe riskine dayanarak %100'lük karşılık ayırır.

Grup'un, ticari alacaklarına uyguladığı standart vade 30 ile 60 gün arasındadır (31 Aralık 2019: 30 ile 60 gün).

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(2.656)	(1.942)
Dönem gideri (Dipnot:17)	(499)	(72)
Satın alma etkisi	-	(115)
Kapanış bakiyesi	(3.155)	(2.129)

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	(290.696)	(217.067)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:6)	(8.091)	(12.775)
	(298.787)	(229.842)

Grup'un ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 90 ile 120 gündür (31 Aralık 2019: 90 ile 120 gündür).

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

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	137.985	80.789
Yarı mamüller	11.872	18.230
Mamüller	19.159	10.869
Ticari mallar	43.833	22.808
Yoldaki mallar	11.916	720
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.796)	(9.136)
	220.969	124.280

1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 619.348 TL' lik (1 Ocak – 30 Eylül 2019: 715.308 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir.

Grup, cari dönem içerisinde çeşitli sürelerde hareket görmemiş stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 3.796 TL (31 Aralık 2019: 9.136 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	(9.136)	(8.734)
Dönem gideri	-	(402)
Kayıtlardan silinen stoklar (Dipnot:16)	2.520	-
İptal edilen karşılık (Dipnot:16)	2.820	-
Kapanış bakiyesi	(3.796)	(9.136)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	89.541	16.410	82.980	263.851	1.977	35.554	437	205.273	696.023
Alımlar (*)	-	-	7	416	-	1.907	-	85.755	88.085
Çıkışlar	-	-	(296)	(3)	(165)	(229)	-	-	(693)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	62	10	14	-	(5.707)	(5.621)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	1.663	-	-	-	-	-	1.663
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	89.541	16.410	84.354	264.326	1.822	37.246	437	285.321	779.457
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(8.569)	(8.702)	(181.902)	(1.195)	(27.739)	(286)	-	(228.393)
Dönem gideri	-	(424)	(6.296)	(9.404)	(318)	(1.699)	(28)	-	(18.169)
Çıkışlar	-	-	-	1	93	229	-	-	323
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(8.993)	(14.998)	(191.305)	(1.420)	(29.209)	(314)	-	(246.239)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	89.541	7.417	69.356	73.021	402	8.037	123	285.321	533.218

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 41.151 TL'si (2019: 40.330 TL) satılan malın maliyetine (Dipnot:16), 619 TL'si (2019: 772 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot:17), 3.663 TL'si (2019: 3.239 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot:17), 496 TL'si (2019: 485 TL) araştırma geliştirme giderlerine (Dipnot: 17) ve 1.496 TL'si (2019: 1.353 TL) ise yatırım maliyetlerine yansıtılmıştır.

1 Ocak – 30 Eylül 2020 döneminde maddi duran varlıklara ilişkin 2.660 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2019: 4.168 TL) tutarında borçlanma maliyeti aktifleştirilmiş ve ilgili tutar nakit akış tablosunda “Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları”ndan netlenerek gösterilmiştir.

Grup’un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edindiği maddi duran varlıkların net defter değeri 2.119 TL’dir (31 Aralık 2019: 2.660 TL).

(*) Şirket’in 22 Mayıs 2020 tarihli Özel Durum Açıklamasında bildirdiği üzere Bozankaya Otomotiv ile Teknoloji Transferi ve Fikri Sınai Mülkiyet haklarının devrine ilişkin yapılan sözleşme varlık transferinden oluşmaktadır. İlgili yatırım bedeli nakit akış tablosunda “İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar”dan netlenerek gösterilmiştir. Sonuç olarak, maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışlarının toplam tutarı 14.664 TL’dir (30 Eylül 2019: 16.268 TL).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	143.521	16.599	89.129	244.875	4.975	34.872	449	233.627	768.047
Alımlar	-	-	193	5.769	577	605	-	14.645	21.789
Çıkışlar	(53.980)	(199)	(11.145)	-	(692)	(1)	(9)	-	(66.026)
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	940	12	126	-	-	1.078
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	2.671	-	8	-	(50.404)	(47.725)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	89.541	16.400	78.177	254.255	4.872	35.610	440	197.868	677.163
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(8.042)	-	(169.371)	(3.840)	(25.117)	(261)	-	(206.631)
Dönem gideri	-	(424)	(6.568)	(9.643)	(410)	(1.989)	(28)	-	(19.062)
Çıkışlar	-	41	267	-	530	-	-	-	838
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	(819)	(12)	(96)	-	-	(927)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(8.425)	(6.301)	(179.833)	(3.732)	(27.202)	(289)	-	(225.782)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	89.541	7.975	71.876	74.422	1.140	8.408	151	197.868	451.381

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5-25 yıl
Binalar	7-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	1-25 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	15.170	347.242	362.412
Alımlar	2.962	5.006	7.968
Çıkışlar	(230)	(449)	(679)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	68	5.553	5.621
Yabancı para çevrim farkları	1.852	-	1.852
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.823	357.352	377.174
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(12.444)	(125.157)	(137.601)
Dönem gideri	(2.025)	(27.231)	(29.256)
Çıkışlar	-	444	444
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(14.469)	(151.944)	(166.413)
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	5.354	205.408	210.761
	Haklar	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	15.752	282.330	298.082
Alımlar	1.413	6.824	8.237
Bağlı ortaklık alımı	4.907	1.317	6.224
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	219	47.505	47.724
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	22.291	337.976	360.267
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(10.127)	(92.348)	(102.475)
Dönem gideri	(1.451)	(25.668)	(27.119)
Bağlı ortaklık alımı	(245)	(1.171)	(1.416)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.823)	(119.187)	(131.010)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.468	218.789	229.257

Maddi olmayan duran varlıklarda haklar ve aktifleştirilen geliştirme bedellerine ait itfa süreleri sırasıyla 1-20 yıl ve 2-10 yıldır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	63.655	140.666
Diğer çeşitli dönen varlıklar	4.465	3.761
	68.120	144.427
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Devreden KDV	77.187	114.038
Verilen depozito ve teminatlar	160	129
Diğer çeşitli alacaklar	-	21
	77.347	114.188

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler (*)	2.414	9.016
Alınan sipariş avansları	12.342	5.714
	14.756	14.730
<u>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	-	170
	-	170

(*) Gelecek dönemlere ait gelirlerin 2.247 TL'si TFRS 15 etkileri kapsamında uzatılmış garanti ve bakım hizmetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 8.509).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Finansal Borçlar		
Kısa Vadeli Banka Kredileri	460.483	759.117
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	219.126	145.984
Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	90.679	91.155
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	26.023	30.359
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	85	487
Factoring Borçları	9.730	24.203
	806.126	1.051.305
Uzun Vadeli Banka Kredileri	880.338	434.891
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	73.757	-
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	240	11.405
Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Borçlar	229	295
	954.564	446.591
	1.760.690	1.497.896

Banka Kredileri:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,19	381.905	36.875
Avro	%3,02	297.704	843.463
		679.609	880.338
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%20,46	256.923	83.650
Avro	%2,81	648.178	351.241
		905.101	434.891

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	679.609	905.101
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	653.424	216.277
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	90.232	126.928
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.604	40.023
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	15.036
5 yıl ve daha uzun vadeli	135.078	36.627
	1.559.947	1.339.992

Tahviller:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İhraç edilmiş tahvillerin kısa vadeli kısmı	90.679	91.155
İhraç edilmiş tahvillerin uzun vadeli kısmı	73.757	-
	164.436	91.155

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

Şirket nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, tamamına ilişkin ödeme yükümlülükleri için hakim ortak Kıraca Holding A.Ş.'nin garantör olduğu 400 Milyon TL nominal değerli tahvil ihracı için 7 Mayıs 2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almıştır. İşbu ihraç tavanı kapsamında 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 1093 gün vadeli, 21 Temmuz 2023 itfa tarihli 42,8 Milyon TL nominal değerli ve 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 728 gün vadeli, 21 Temmuz 2022 itfa tarihli 29,7 Milyon TL nominal değerli iki tahvil tranşının satışı 23 Temmuz 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Para birimi	Etkin faiz oranı %	30 Eylül 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%4,03 + DIBS (*)	90.679	-
TL	%2,50 + DIBS (*)	-	30.277
TL	%3,50 + DIBS (*)	-	43.480
		90.679	73.757

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

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. BORÇLANMALAR (devamı)

Para birimi	Etkin faiz oranı %	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%4,03 + DIBS (*)	91.155	-
		91.155	-

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

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Finansal kiralama borçları				
Finansal kiralama borçları	27.356	44.693	26.263	41.764
Bir yıl içinde	27.108	32.919	26.023	30.359
İki ile beş yıl arasındakiler	249	11.774	240	11.406
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(1.093)	(2.928)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	26.263	41.764	26.263	41.764
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(26.023)	(30.359)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			240	11.405

Finansal kiralama, üretim hattı ile ilgili makine ve teçhizattan oluşmaktadır. Grup'un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır.

Ticari alacaklar ile ilgili faktoring işlemleri:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Faktoring Borçları	9.730	24.203

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. BORÇLANMALAR (devamı)

Grup, ticari alacaklarının bir kısmını faktoring şirketlerine kabili rücu olarak devretmektedir. Grup söz konusu ticari alacaklarına ilişkin risklerini tamamıyla faktoring şirketine devretmediğinden ve vadesinden erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların faktoring şirketleri tarafından herhangi bir nedenle kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde faktoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Grup'a rücu etme hakları bulunduğundan kırdırma işlemine konu olan alacak tutarı konsolide finansal tablolardan çıkarılmamış, faktoring şirketlerinden temin edilen tutar ise konsolide finansal tablolara finansal yükümlülük olarak yansıtılmıştır.

Finansman Giderleri

1 Ocak - 30 Eylül 2020 döneminde 420.300 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 199.762 TL) olan finansman giderlerinin 90.591 TL'si faiz giderlerinden (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 133.261 TL), 329.709 TL'si kur farkı giderlerinden (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 66.501 TL) oluşmaktadır.

1 Temmuz - 30 Eylül 2020 döneminde 218.679 TL (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 4.485 TL) olan finansman giderlerinin 14.216 TL'si faiz giderlerinden (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 40.169 TL), 204.463 TL'si kur farkı giderlerinden (1 Temmuz - 30 Eylül 2019: 44.654 TL kur farkı gelirlerinden) oluşmaktadır.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Garanti giderleri karşılığı (i)	39.006	30.404
Toplu iş sözleşmesi karşılıkları (ii)	-	4.152
Dava karşılığı (iii)	1.700	1.700
Satış iskontoları karşılığı (iv)	2.826	464
Diğer	15.432	6.584
	58.964	43.304
Uzun vadeli karşılıklar		
Garanti giderleri karşılığı (i)	13.382	16.394
	13.382	16.394

- (i) Grup, garanti taahhüdü ile satışını gerçekleştirdiği araçlar için satış tarihinden sonra araç modellerine göre değişen süreler boyunca garanti hizmeti sağlamaktadır.
- (ii) Eylül 2019 itibari ile süresi dolan ancak imzası 2020 yılında gerçekleşen Toplu İş Sözleşmesi'nin 2019 yılına ait maaş farkları için ayrılmış karşılıklardır.
- (iii) Grup'un çeşitli dava riskleri nedeniyle ayırdığı karşılıklardır.
- (iv) Grup'un 2020 yılında bayilere uygulamış olduğu fiyat farkı iskontolarından oluşmaktadır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	857.924	80.360	1.682	83.745
-İpotek	320.818	120.000	-	22.000
-Akreditif	54.230	-	-	5.941
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	331	331	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	445	-	-	49
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	1.233.748	200.691	1.682	111.735

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin, Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla taahhütler, Gümrük müdürlükleri ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 80.691 TL, 1.682 ABD doları ile 83.794 Avro tutarındaki teminat mektuplarından, 5.941 Avro tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleşmemiş akreditif tutarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 120.000 TL ve 22.000 Avro tutarındaki ipoteklerden oluşmaktadır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2019	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	573.177	36.480	1.526	79.336
- <i>İpotek</i>	266.313	120.000	-	22.000
- <i>Akreditif</i>	9.950	-	-	1.496
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
- <i>Teminat</i>	-	-	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-	-
Toplam	849.440	156.480	1.526	102.832

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 36.480 TL, 1.526 ABD Doları ile 79.336 Avro tutarındaki teminat mektuplarından 1.496 Avro tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleşmemiş akreditif tutarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 120.000 TL ve 22.000 Avro tutarındaki arsalar ve binalar üzerindeki ipoteklerden oluşmaktadır.

Alınan teminatlar :

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları ve çekleri	46.948	58.062
Doğrudan borçlanma sistemi	18.662	37.852
İpotek	500	-
	66.110	95.914

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
a) Satışlar				
Yurt içi satışlar	571.220	190.113	442.024	139.993
Yurt dışı satışlar	438.661	262.643	735.828	274.969
Diğer gelirler	7.855	2.081	22.316	3.479
Satış iadeleri (-)	(18.669)	(1.047)	(22.167)	(4.433)
Satış iskontoları (-)	(8.501)	(3.926)	(6.922)	(1.596)
	990.566	449.864	1.171.079	412.412
b) Satışların maliyeti				
İlk madde ve malzeme giderleri	(619.348)	(281.392)	(715.308)	(296.962)
Genel üretim giderleri	(42.702)	(15.874)	(40.844)	(14.429)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 9)	(41.151)	(13.840)	(40.330)	(13.269)
Direkt işçilik giderleri	(41.292)	(17.329)	(46.172)	(17.591)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	5.421	(1.446)	(33.926)	9.658
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	1.197	1.289	3.632	10.236
Satılan ticari mallar maliyeti	(31.502)	(9.891)	(78.551)	(19.874)
Verilen hizmet maliyeti	(16.025)	(7.252)	(15.742)	(6.635)
Stok değer düşüklüğü değişimi (Dipnot 8)	5.340	-	(402)	-
	(780.062)	(345.735)	(967.643)	(348.866)
c) Finans sektöründen gelirler				
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı (*)	193.475	30.080	164.307	(27.118)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(139.964)	(3.116)	(150.581)	20.456
	53.511	26.964	13.726	(6.662)

(*) Kazanılmış finansal kiralama kira gelirlerini temsil eder.

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Pazarlama giderleri (-)	(44.443)	(21.648)	(49.730)	(17.125)
Genel yönetim giderleri (-)	(42.998)	(12.357)	(36.798)	(11.287)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(3.278)	(1.683)	(7.716)	(1.465)
	(90.719)	(35.688)	(94.244)	(29.877)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
a) Pazarlama Giderleri Detayı				
Garanti giderleri	(17.178)	(7.832)	(25.825)	(8.682)
Personel giderleri	(13.356)	(6.755)	(9.966)	(2.641)
Kira giderleri	(2.232)	(1.365)	(1.071)	(927)
Reklam giderleri	(2.025)	(936)	(3.572)	(2.731)
Müşteri ve kanal yönetim giderleri	(1.576)	(445)	(558)	(61)
Nakliye ve sigorta giderleri	(1.453)	(645)	(1.212)	(461)
Taşeronluk giderleri	(1.159)	(728)	(1.061)	(322)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot:9)	(619)	(206)	(772)	(169)
Bayi ve yetkili servis toplantı gideri	(494)	(294)	(1.317)	(595)
Diğer	(4.351)	(2.442)	(4.376)	(536)
	(44.443)	(21.648)	(49.730)	(17.125)
b) Genel Yönetim Giderleri Detayı				
Personel giderleri	(14.194)	(2.680)	(13.598)	(4.809)
Danışmanlık giderleri	(9.694)	(4.196)	(4.047)	(1.443)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot:9)	(3.663)	(1.252)	(3.239)	(1.098)
Holding hizmet giderleri	(3.063)	(1.543)	(1.714)	(421)
Taşeronluk giderleri	(1.564)	-	(4.002)	(1.072)
İşletme lisansları ve patentler	(1.306)	(590)	(637)	(196)
Beklenen zarar karşılığı (Dipnot:7)	(946)	-	-	-
Vergi ve ceza giderleri	(907)	(378)	(2.255)	(44)
Abonelik ve aidat giderleri	(890)	(300)	(774)	(280)
Kira giderleri	(602)	(92)	(298)	(119)
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot:7)	(499)	(276)	(72)	30
Enerji giderleri	(379)	(154)	(464)	(170)
Kullanım hakkı varlıkları amortisman giderleri	(345)	(48)	(886)	(307)
Sigorta giderleri	(261)	(102)	(381)	(111)
Seyahat giderleri	(206)	(36)	(631)	(200)
Dava, icra ve noter giderleri	(20)	(11)	(213)	(7)
Diğer	(4.459)	(699)	(3.587)	(1.040)
	(42.998)	(12.357)	(36.798)	(11.287)
c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.866)	(1.273)	(4.096)	(1.312)
Personel giderleri	(690)	(144)	(2.932)	98
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot:9)	(496)	(208)	(485)	(74)
Diğer	(226)	(58)	(203)	(177)
	(3.278)	(1.683)	(7.716)	(1.465)

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(960)	(306)	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(3.887)	(3.139)	(2.035)	12.107
	(4.847)	(3.445)	(2.035)	12.107

Ertelenmiş vergi:

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İndirilebilir mali zararlar	108.840	89.018
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(8.784)	(11.612)
Yatırım teşviki	37.817	35.052
Gelir tahakkukları	(46.719)	(32.671)
Kredi kur farkları	(35.607)	(27.867)
Garanti gideri karşılığı	9.071	9.850
Türev araçlar	1.525	3.120
Kıdem tazminatı karşılıkları	7.477	6.648
Stok düzeltmelerinin etkisi	1.598	1.995
Tahvillere ilişkin düzeltmeler	841	694
Dava karşılığı	374	374
İzin ve ücret karşılığı	973	2.448
Satış iskontoları karşılığı	622	131
Şüpheli alacak karşılığı	100	529
Tahakkuk etmemiş finansman geliri,gideri (net)	-	(377)
Satışlar üzerindeki dönemsellik düzeltmesi	-	3.772
Diğer	8.959	9.870
	87.087	90.974

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 645.936 TL (31 Aralık 2019: 546.825 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Grup yönetiminin birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü 101.737 TL tutarında (31 Aralık 2019: 101.737 TL) devreden vergi zararları için karşılık ayırdıktan sonra geri kullanabileceğini muhtemel gördüğü 544.199 TL (31 Aralık 2019: 445.088 TL) tutarındaki devreden vergi zararları için 108.840 TL (31 Aralık 2019: 89.018 TL) ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
2020 yılında sona erecek	1.737	1.737
2021 yılında sona erecek	206.819	206.819
2022 yılında sona erecek	120.534	120.534
2023 yılında sona erecek	216.856	216.856
2024 yılında sona erecek	2.296	879
2025 yılında sona erecek	97.694	-
	645.936	546.825
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülük) hareketleri:</u>	2020	2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	90.974	100.076
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(3.887)	(2.035)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	(7.218)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	87.087	90.823

19. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir (nakit artışlarının bedelsiz hisse içermediği varsayılmıştır):

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	90.000.000.000	90.000.000.000	60.000.000.000	60.000.000.000
Ana ortaklık net dönem karı / (zararı) (Bin TL)	6.296	10.320	20.418	12.095
Pay başına kazanç / (kayıp) (Bin TL) (hisse başına)	0,00000007	0,00000011	0,00000034	0,00000020

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

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

Cari dönemde 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.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi

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

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	30 Eylül 2020					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	RON	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	953.339	166	103.718	2.843	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	88.855	27	9.339	1.823	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	133.149	178	14.347	1	-	137
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.175.343	371	127.404	4.667	-	137
5. Ticari Alacaklar	56.860	-	6.229	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	29.735	31	3.231	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	86.595	31	9.460	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.261.938	402	136.864	4.667	-	137
10. Ticari Borçlar	180.734	474	18.644	3.643	6	-
11. Finansal Yükümlülükler	323.727	-	35.465	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	504.461	474	54.109	3.643	6	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	837.413	-	91.740	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	837.413	-	91.740	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.341.874	474	145.849	3.643	6	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(7.094)	-	(1.067)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	7.094	-	1.067	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(87.029)	(73)	(10.052)	1.023	(6)	137
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(242.820)	(281)	(26.563)	1.022	(6)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(4.714)	-	(516)	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	210.542	-	23.065	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	470.244	12	51.506	-	-	-
26. İthalat	417.956	284	45.439	-	97	-

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2019					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	RON	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	633.954	1.412	93.983	378	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	47.942	5	4.451	13.236	1	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	233.694	8	34.479	2.883	18	48
4. DÖNEN VARLIKLAR	915.590	1.425	132.913	16.497	19	48
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	86.068	31	12.914	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	86.068	31	12.914	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.001.658	1.456	145.827	16.497	19	48
10. Ticari Borçlar	23.920	836	1.620	5.889	-	8
11. Finansal Yükümlülükler	702.740	-	105.666	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	726.660	836	107.286	5.889	-	8
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	362.646	-	54.528	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	551	-	83	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	363.197	-	54.611	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.089.857	836	161.897	5.889	-	8
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(21.282)	-	(3.200)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	21.282	-	3.200	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(109.481)	619	(19.270)	10.608	19	40
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(407.961)	581	(63.463)	7.725	1	(8)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(7.422)	-	(1.116)	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	324.852	-	48.846	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	782.910	-	117.720	-	-	-
26. İthalat	658.389	773	97.604	-	61	925

Kur riskine duyarlılık

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

Ayrıca, Grup üretim taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden alacaklarından doğan kur riski için gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma işlemi yapmaktadır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

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

30 Eylül 2020			
Kar / Zarar		Özkaynaklar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(57)	57	(57)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(57)	57	(57)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(9.175)	9.175	(9.175)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	21.054	(21.054)	21.054
6- Avro net etki (4+5)	11.879	(11.879)	(11.879)
RON'un TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
7- RON döviz net varlık / yükümlülüğü	191	(191)	191
8- RON döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
9- RON Döviz Varlıkları net etki (7+8)	191	(191)	(191)
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
10- GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	(6)	6	(6)
11- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
12- GBP Döviz Varlıkları net etki (10+11)	(6)	6	(6)
Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
13- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	80	(80)	80
14- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
15- Diğer Döviz Varlıkları net etki (13+14)	80	(80)	(80)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12 + 15)	12.087	(12.087)	(12.087)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski yönetimi (devamı)****Kur riskine duyarlılık (devamı)**

	31 Aralık 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	368	(368)	368	(368)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	368	(368)	368	(368)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(12.816)	12.816	(12.816)	12.816
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	32.485	(32.485)	32.485	(32.485)
6- Avro net etki (4+5)	19.669	(19.669)	19.669	(19.669)
RON'un TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7- RON döviz net varlık / yükümlülüğü	1.467	(1.467)	1.467	(1.467)
8- RON döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- RON Döviz Varlıkları net etki (7+8)	1.467	(1.467)	1.467	(1.467)
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
10- GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	14	(14)	14	(14)
11- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- GBP Döviz Varlıkları net etki (10+11)	14	(14)	14	(14)
Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
13- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	18	(18)	18	(18)
14- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Diğer Döviz Varlıkları net etki (13+14)	18	(18)	18	(18)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12 + 15)	21.536	(21.536)	21.536	(21.536)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSAL ARAÇLAR

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan tutarlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan tutarlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Eylül 2020						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	27.800	-	-	-	27.800	
Ticari alacaklar	384.788	-	-	-	384.789	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	693.904	-	-	-	693.904	6
Finansal kiralama alacakları	139.964	-	-	-	139.964	
Finansal yatırımlar	65.374	-	71.978	-	137.352	
Türev araçlar	-	-	176.141	-	176.141	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.760.376)	(1.760.376)	13
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	(314)	(314)	
Ticari borçlar	-	-	-	(290.696)	(290.696)	7
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(8.091)	(8.091)	6
Türev araçlar	-	-	(6.931)	-	(6.931)	
Diğer yükümlülükler	-	-	-	(1.089)	(1.089)	
31 Aralık 2019						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	47.239	-	-	-	47.239	
Ticari alacaklar	471.989	-	-	-	471.989	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	383.952	-	-	-	383.952	6
Finansal kiralama alacakları	150.262	-	-	-	150.262	
Finansal yatırımlar	2.466	-	71.978	-	74.444	
Türev araçlar	-	-	134.603	-	134.603	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.497.114)	(1.497.114)	13
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	(782)	(782)	
Ticari borçlar	-	-	-	(217.067)	(217.067)	7
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(12.775)	(12.775)	6
Türev araçlar	-	-	(14.183)	-	(14.183)	
Diğer yükümlülükler	-	-	-	(4.311)	(4.311)	

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin, 2 ve 5 Ekim 2020 tarihlerinde yapılan özel durum açıklamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mayıs 2020 tarih ve 28/594 sayılı kararı ile onaylanan 400.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında, TRSKRSNE2216 ISIN kodlu 728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 22.650.000 TL nominal değerli tahvilin satışının tamamlanarak takasının gerçekleştiği KAP'ta duyurulmuştur.

Şirketimiz, 15 Ekim 2020 tarihli Özel Durum Açıklamasında Kocaeli Büyükşehir Belediyesi Ulaşım Dairesi Başkanlığı'nın açmış olduğu, 3 bölümden oluşan ihalenin 2 bölümüne katılmaya karar verdiğini ve bu çerçevede 70 adet solo (en az 12 metre) ve 30 adet körüklü (en az 18 metre) CNG yakıtlı Otobüs ihalesi ile 2 adet dizel yakıtlı uzun yol otobüsü (7,7 – 10 metre) ihalesine teklif vermek suretiyle katılım sağladığını, CNG yakıtlı otobüslerin 5 yıl ve dizel yakıtlı otobüslerin ise 2 yıl süre ile garanti ve bakım onarım işlemlerinin de üstlenildiğini söz konusu ihaleye en iyi ikinci teklifin Şirketimiz tarafından verildiğini duyurmuştur.

Şirketimiz, 19 Ekim 2020 tarihli Özel Durum Açıklamasında; Mersin Büyükşehir Belediyesi Ulaşım Daire Başkanlığı'nın 24.07.2020 tarihli "Mersin Büyükşehir Belediyesi Toplu Taşıma Hizmetlerinde Kullanılmak Üzere Çevre Dostu CNG Yakıtlı (Doğalgaz) 63 Adet 12 Metre (Solo) ve CNG Yakıtlı (Doğalgaz) 10 Adet 18 Metre (Körüklü) Otobüs Satın Alınma İşi ihalesi"ne en iyi teklifin Şirketimiz tarafından verildiğini 24.07.2020 tarihli KAP açıklamasında detaylı olarak duyurduğunu, ilgili otobüslerin 2 yıl süre ile garanti, bakım onarım ve temizlik işlemlerinin de üstlenildiği ihale için ihale mercii tarafından sözleşme davetinin Şirketimize iletilmiş olduğunu, sözleşmenin yasal süresi olan 10 gün içerisinde imzalanacağını ve söz konusu ihale ile ilgili teslimatların partiler halinde 2021 yılı içerisinde tamamlanmasının planlandığını duyurmuştur.