

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

**1 Ocak-31 Aralık 2020 Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<i>Geçmiş Dönem Mali Zararları Üzerinden Hesaplanan Ertelenmiş Vergi Varlığı</i> Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Grup 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2016'dan 2019'a kadar olan yıllardan devreden mali zararlarının 138.546 bin TL'lik kısmı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratmaktadır. Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin Not 25'te belirtildiği üzere geçmiş yıllara ait vergi zararları üzerinden hesaplanan 27.709 bin TL (31 Aralık 2019: 32.253 Bin TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı taşımaktadır. Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı Grup Yönetimi tarafından mevcut koşullar altında varsayımlara dayanarak tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki iş planları, son 5 yılda oluşan zararlar, kullanılmamış zararların son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Söz konusu varlıkların hangi ölçüde muhasebeleştirileceği, Grup Yönetimi'nin tahminlerine bağlı olduğundan, bu varlıklar kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: • Grup yönetimi tarafından yapılan varsayımların uygulanması sürecindeki süreç sahipleri ile görüşülerek, sürece ilişkin önemli kontrollerin tespit edilmesi. • Söz konusu kontrollerin tasarım ve uygulama etkinliklerine ilişkin yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek için testler tasarlanması ve uygulanması. • Grup Yönetimi tarafından yapılan varsayımları analiz ederek, gelecekteki vergilendirilebilir kazanç tahminlerinin belirlenmesinde kullanılan bu varsayımların ve muhakemelerin duyarlılık analizleri ile beraber değerlendirilmesi ve sorgulanması, • Kullanılan varsayımların geçerliliği ve kabul edilebilirliğinin değerlendirilmesi, • Geçerli olduğu durumlarda, mevzuatta yaşanan değişikliklerin etkisinin dikkate alınması, • Kullanılabilecek geçmiş yıl mali zararlarının ve geçerlilik sürelerinin vergi beyannameleri mutabakatının sağlanması, • Grup Yönetimi'nin konsolide finansal tablolarına yansıtılan ya da yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının tahmininde kullanılan muhakemelerin uygulanmasına yönelik konsolide finansal tablolarda yer alan açıklamaların, TFRS hükümlerine istinaden ertelenmiş vergi pozisyonunu uygun bir şekilde yansıtır yansıtmadığının değerlendirilmesi. • Dipnot 25'te Gelir Vergileri notunda yer alan açıklamaların yeterliliğinin TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmesi.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 26 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



Koray Öztürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2021

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-48
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-19
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	20
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
NOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	20-22
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 8 TÜREV ARAÇLAR.....	23
NOT 9 STOKLAR	24
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27
NOT 12 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	28
NOT 13 ŞEREFİYE	28
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	29
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	29-30
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30-31
NOT 17 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	32-34
NOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	34
NOT 20 GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	35
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	36
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	36
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	36
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	37
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	37-38
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP	39
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALAR	39-41
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41-48
NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 1

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.149.598.287	857.423.932
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	267.087.823	140.803.554
Ticari Alacaklar		424.999.147	402.325.775
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-27	36.479.657	2.573.971
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	388.519.490	399.751.804
Diğer Alacaklar		3.897.560	13.904.303
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	3.897.560	13.904.303
Stoklar	9	390.663.282	258.854.407
Türev Araçlar	8	53.132	442.165
Peşin Ödenmiş Giderler	17	17.834.671	9.879.886
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	728.276	424.247
Diğer Dönen Varlıklar	17	44.334.396	30.789.595
Duran Varlıklar		779.795.941	719.020.218
Diğer Alacaklar		186	186
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	186	186
Maddi Duran Varlıklar	10	567.988.122	557.688.250
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	4.819.061	5.330.515
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		173.400.714	133.932.317
<i>Şerefiye</i>	13	2.340.995	2.340.995
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	11	171.059.719	131.591.322
Peşin Ödenmiş Giderler	17	5.815.424	8.534.328
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	27.772.434	13.534.622
TOPLAM VARLIKLAR		1.929.394.228	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
31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 2

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.030.954.848	852.110.178
Kısa Vadeli Borçlanmalar		335.847.784	189.542.901
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	5	335.847.784	189.542.901
<i>Banka Kredileri</i>	5	335.847.784	189.542.901
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		24.682.175	202.965.742
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	5	24.682.175	202.965.742
<i>Banka Kredileri</i>	5	21.086.117	201.067.885
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	5	3.596.058	1.897.857
Ticari Borçlar		526.584.529	421.671.065
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-27	295.508.402	179.944.348
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	6	231.076.127	241.726.717
Diğer Borçlar		2.672.811	1.401.657
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	27	9.109	9.109
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	2.663.702	1.392.548
Türev Araçlar	8	21.327.299	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	13.285.626	6.822.947
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	17	4.680.955	-
Ertelenmiş Gelirler	17	66.626.901	2.189.193
Kısa Vadeli Karşılıklar		35.246.768	27.516.673
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	11.131.670	4.080.612
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	24.115.098	23.436.061
Uzun Vadeli Yükümlülükler		323.292.851	160.245.798
Uzun Vadeli Borçlanmalar		268.030.070	107.259.138
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		268.030.070	107.259.138
<i>Banka Kredileri</i>	5	265.620.743	103.577.340
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	5	2.409.327	3.681.798
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	999.320	-
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	17	15.299.447	19.945.190
Ertelenmiş Gelirler	17	6.829.744	5.276.998
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	32.134.270	27.764.472
ÖZKAYNAKLAR		575.146.529	564.088.174
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		575.146.529	564.088.174
Ödenmiş Sermaye	18	84.000.000	84.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	30.149.426	30.149.426
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		404.179.620	406.769.583
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>	18	417.373.045	417.373.045
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları</i>	18	(13.193.425)	(10.603.462)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	23.784.678	162.221.926
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	18	19.384.487	(140.840.586)
Net Dönem Karı/Zararı	18	13.648.318	21.787.825
TOPLAM KAYNAKLAR		1.929.394.228	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
31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 3

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	1.241.213.253	1.422.987.899
Satışların Maliyeti (-)	19	(989.548.126)	(1.164.119.765)
BRÜT KAR (ZARAR)		251.665.127	258.868.134
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(75.551.728)	(61.011.520)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(84.011.758)	(94.335.743)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(3.639.463)	(2.570.920)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	69.499.080	53.539.766
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(85.520.676)	(39.900.505)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		72.440.582	114.589.212
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	4.793.371	168.611
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(2.271)	(48.472)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		77.231.682	114.709.351
Finansman Gelirleri	24	175.027.652	60.092.527
Finansman Giderleri (-)	24	(251.726.783)	(172.012.924)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		532.551	2.788.954
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		13.115.767	18.998.871
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	(474.554)	(314.862)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	13.590.321	19.313.733
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		13.648.318	21.787.825
DÖNEM KARI (ZARARI)	26	13.648.318	21.787.825
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		13.648.318	21.787.825
Ana Ortaklık Payları		13.648.318	21.787.825
Sürdürülen Faaliyetlerden 100 Adet Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	26	0,1625	0,2594
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		13.648.318	21.787.825
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(3.237.454)	(2.922.142)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	25	647.491	584.428
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(2.589.963)	(2.337.714)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		11.058.355	19.450.111

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
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)	18	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(8.265.748)	162.221.926	(60.331.986)	(80.508.600)	544.638.063	-	544.638.063
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(2.337.714)	-	-	21.787.825	19.450.111	-	19.450.111
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	21.787.825	21.787.825	-	21.787.825
Diğer Kapsamlı Gider		-	-	-	(2.337.714)	-	-	-	(2.337.714)	-	(2.337.714)
Transferler		-	-	-	-	-	(80.508.600)	80.508.600	-	-	-
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	18	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(10.603.462)	162.221.926	(140.840.586)	21.787.825	564.088.174	-	564.088.174
Cari Dönem											
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	18	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(10.603.462)	162.221.926	(140.840.586)	21.787.825	564.088.174	-	564.088.174
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(2.589.963)	-	-	13.648.318	11.058.355	-	11.058.355
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	13.648.318	13.648.318	-	13.648.318
Diğer Kapsamlı Gider		-	-	-	(2.589.963)	-	-	-	(2.589.963)	-	(2.589.963)
Transferler		-	-	-	-	(138.437.248)	160.225.073	(21.787.825)	-	-	-
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	18	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(13.193.425)	23.784.678	19.384.487	13.648.318	575.146.529	-	575.146.529

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

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		212.461.348	373.073.864
Dönem Karı (Zararı)	18	13.648.318	21.787.825
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		208.525.706	159.747.743
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-11-12	43.956.598	40.096.069
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	7.770.474	7.201.064
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	(13.115.767)	(18.998.871)
Dava Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15-22	2.241.157	2.063.918
Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	6-22	397.803	189.907
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22-24	(8.358.916)	(6.797.474)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22-24	54.110.212	82.288.440
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	5	81.268.094	27.953.327
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	8	21.716.332	(442.165)
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	9	-	(304.502)
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		1.980.238	974.253
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	15	21.350.581	25.643.916
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	23	(4.791.100)	(120.139)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		19.838.953	216.898.705
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(23.788.733)	(154.442.463)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(131.808.875)	219.192.397
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7-17-25	(11.796.872)	63.247.005
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	105.715.320	96.996.956
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7-17	94.848.743	11.914.583
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(13.330.630)	(20.009.773)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		242.012.977	398.434.273
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(1.202.830)	(739.109)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	15	(22.912.701)	(18.664.548)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(5.436.098)	(5.956.752)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(86.311.836)	(75.363.964)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10-23	5.879.114	183.788
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(28.107.993)	(16.553.519)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(64.082.957)	(58.994.233)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:		(209.826)	(253.400.819)
Alınan Faiz		8.014.333	6.809.030
Ödenen Faiz	5	(45.217.300)	(90.868.149)
Kredilerden Nakit Girişleri	5	800.467.723	712.726.254
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(759.819.753)	(878.214.837)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(3.654.829)	(3.853.117)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		125.939.686	44.309.081
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		140.790.569	96.481.488
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	266.730.255	140.790.569

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket halihazırda Isuzu Motors Ltd., Itochu Corporation ve Anadolu Grubu’nun iştirak ettiği bir ortaklık olarak faaliyetini sürdürmektedir. Şirket’in üretim faaliyeti Çayırova Kocaeli’de kurulu tesislerinde devam etmekte olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in ortalama 847 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in konsolide edilen bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	31 Aralık 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 Aralık 2020 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 26 Şubat 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Orhan ÖZER, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Üyesi) Ahmet Murat SELEK, Genel Müdür Yusuf Tuğrul ARIKAN ile Mali İşler Direktörü Neşet Fatih VURAL tarafından imzalanmıştır.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon esasları

Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

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

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

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

a) 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 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 değişiklikle 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.

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

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

Söz konusu değişiklik ile Grup 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.

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin 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.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>2018 – 2020</i>
TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama</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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 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, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

Bu değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

2.3.1 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.3.2 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

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

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

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

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

2.3.3 Stoklar

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

2.3.4 Maddi duran varlıklar ve amortismanları

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

Cinsi	Faydalı Ömür
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5-15
Binalar	2-50
Tesis, Makine ve Cihazlar	10-15
Taşıtlar	4-10
Demirbaşlar	5-10
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10-20

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.4 Maddi duran varlıklar ve amortismanları (Devamı)

Yeniden Değerleme Yöntemi

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

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2020 itibarı ile yeniden değerlemeye konu olan binalar sınıfındaki varlıklar için kalan ekonomik ömürleri dikkate alınarak, amortisman hesaplaması yapılmıştır.

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

2.3.5 Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

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

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarının hakları, marka ve patent hakları ile ilgili harcamaları içermektedir.

Cinsi

Haklar

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Faydalı Ömür

5-15

3-15

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.6 Şerefiye

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

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

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

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

2.3.7 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.3.8 Banka kredileri ve borçlanma maliyetleri

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

2.3.9 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.10 Kıdem tazminatı karşılığı

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

2.3.11 Karşılıklar

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

2.3.12 Araştırma geliştirme giderleri

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

2.3.13 Garanti giderleri karşılığı

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

2.3.14 İlişkili taraflar

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

2.3.15 Yabancı para cinsinden işlemler

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

2.3.16 Pay başına kazanç

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

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

2.3.17 Gelirlerin kaydedilmesi

Araç ve yedek parça satışları

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

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.17 Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Araç ve yedek parça satışları (Devamı)

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

Hizmet satışları

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

Faiz gelirleri

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

Temettü gelirleri

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

Kira gelirleri

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

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

2.3.18 Nakit akışının raporlanması

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

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

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

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

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

2.3.19 Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.20 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirmesi ve bu teşviğin alınması ile ilgili makul bir gerekçe oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılama beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Grup'un yararlandığı devlet teşviklerden biri olan ar-ge teşviği ile ilgili tutar ve nitelik bilgileri Dipnot 14'te açıklanmıştır.

2.3.21 TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.21 TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

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

Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.3.21 TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

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

2.3.23 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

2.4.1 Diğer Muhasebe Tahminleri

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

- Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ile kullanılmamış zararların vergi mevzuatı kapsamında uygulanabilir yaklaşımları göz önünde bulundurulmuştur. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir mali zararlardan ertelenen vergi varlığı hesaplanır. Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 138.546.236 TL (31 Aralık 2019: 158.700.909 TL) tutarında toplam mahsup edilebilir mali zarar bulunmaktadır. Bu zararların 138.546.236 TL'lik kısmı üzerinden, gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması sebebiyle, 27.709.247 TL (31 Aralık 2019: 32.252.554 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.
- Grup garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.
- Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri
Grup, maddi duran varlıkların kullanım amaçlarını, çeşitlerine göre teknolojik ilerlemelerini, bunun yanı sıra diğer faktörleri de dikkate alarak maddi duran varlıkların faydalı ömürlerini yılda bir defa olmak üzere yeniden değerlendirir.
- 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 05 Şubat 2018 tarihinde 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.

- Şerefiyenin tahmini değer düşüklüğü
Grup her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir.
- Kıdem tazminatı karşılığı
Kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı ve aktüeryal bilgiler dikkate alınarak hesaplanır ve konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un ileride ödemekle yükümlü olduğu kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü tahmini değerini göstermektedir.

2.5 Cari Döneme İlişkin Önemli Gelişmeler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 salgınından dolayı, gerek Grup'un içinde bulunduğu sektörde, gerekse genel ekonomik aktivitelerde yaşanan gelişmeler paralelinde Grup'un faaliyet gösterdiği ülke ve sektörde ve satışlarının önemli kısmının yapıldığı ülkelerde, ekonomik faaliyetlerde yavaşlama, tedarik, üretim ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanmıştır.

Bu süreçte, COVID-19'un Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Grup yönetimi tarafından alınmıştır. Bu süreçte hem tedarikçilere yapılan ödemelerde hem de alacakların tahsilatlarında herhangi bir gecikme yaşanmamıştır.

Salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte, bilanço tarihi itibarıyla üretim ve satış faaliyetleri kesintisiz devam etmektedir.

COVID-19 etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği 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. Bununla birlikte, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide olmayan finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Grup, bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi duran varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

DİPNOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan Grup’un faaliyet konusunu motorlu taşıt araçları ile yedek parçaların imalatı, montajı, ithalatı ve satışı oluşturmaktadır. Grup’un faaliyet alanı ve bu faaliyet alanını oluşturan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri ile üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup’un organizasyon yapısı, Grup’un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup’un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup’un faaliyet sonuçları ile bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dönem sonları itibarıyla nakit ve benzeri değerler aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit	3.221	92.839
Vadesiz Banka Mevduatı	13.725.357	5.512.789
Vadeli Banka Mevduatı (3 aya kadar)	248.575.997	134.588.657
Diğer Hazır Değerler (*)	4.783.248	609.269
Toplam	267.087.823	140.803.554

(*) 31 Aralık 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hazır Değerler	267.087.823	140.803.554
Faiz Tahakkukları (-)	(357.568)	(12.985)
Toplam (Faiz Tahakkukları Hariç)	266.730.255	140.790.569

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	Yıllık Ortalama	Tutar	Yıllık Ortalama
	(TL Karşılığı)	Faiz Oranı (%)	(TL Karşılığı)	Faiz Oranı (%)
TL	162.984.387	17,19	50.824.166	10,98
Avro	85.253.940	0,58	83.764.491	0,10
Amerikan Doları	337.670	0,75	-	-
Toplam	248.575.997		134.588.657	

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

DİPNOT 5- FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri

	Ağırlıklı Ortalama		Orijinal Yabancı Para		Faiz Dahil TL Karşılığı	
	Etkin Faiz Oranı %					
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Avro	-	0,65	-	4.998.769	-	33.244.816
TL	9,38	18,59	335.847.784	156.298.087	335.847.784	156.298.085
Toplam					335.847.784	189.542.901

DİPNOT 5- FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları

Banka Kredileri

	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	2,50	4,71	244.655	21.063.198	2.203.824	140.082.904
TL	13,57	18,25	18.882.293	60.984.981	18.882.293	60.984.981
Toplam					21.086.117	201.067.885

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	4,15	4,75	29.040	72.098	261.589	479.492
TL	13,00	11,50	3.334.469	1.418.365	3.334.469	1.418.365
Toplam					3.596.058	1.897.857

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri

	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	1,74	4,02	17.535.475	8.478.581	157.957.801	56.387.650
TL	12,09	13,03	107.662.942	47.189.690	107.662.942	47.189.690
Toplam					265.620.743	103.577.340

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

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
1-2 Yıl Arası	128.775.589	46.381.747
2-3 Yıl Arası	102.117.516	30.247.179
3-4 Yıl Arası	12.911.632	8.549.695
4-5 Yıl Arası	8.345.674	6.950.723
5 Yıl ve Üzeri	13.470.332	11.447.996
Toplam	265.620.743	103.577.340

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	4,15	4,75	48.400	75.344	435.982	501.086
TL	13,00	11,50	1.973.345	3.180.712	1.973.345	3.180.712
Toplam					2.409.327	3.681.798

DİPNOT 5- FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	499.767.781	642.723.318
Faiz Gideri	52.604.938	80.570.489
TFRS 16 Kapsamında İlk Kez Bilançoya Alınan Kira Yükümlülükleri	-	2.637.031
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin	(3.654.829)	(3.853.117)
Nakit Çıkışları		
TFRS 16 Kapsamında Kira Yükümlülüklerindeki Değişimler	3.143.375	6.093.465
Ödenen Faiz	(45.217.300)	(90.868.149)
Yeni Alınan Krediler	800.467.723	712.726.254
Geri Ödenen Krediler	(759.819.753)	(878.214.837)
Kur Farkı Gideri	81.268.094	27.953.327
Kapanış Bakiyesi	628.560.029	499.767.781

DİPNOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibarıyla ticari alacaklar aşağıda sunulmuştur:

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	390.979.689	401.494.445
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	36.479.657	2.573.971
Reeskont Giderleri (-)	(2.460.199)	(1.742.641)
Şüpheli Alacaklar	762.710	364.907
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(762.710)	(364.907)
Toplam	424.999.147	402.325.775

31 Aralık 2020 itibarıyla ticari alacaklar için ortalama vade 123 gündür (31 Aralık 2019: 102 gün).

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	364.907	175.000
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	397.803	189.907
Kapanış Bakiyesi	762.710	364.907

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

Dönem sonları itibarıyla ticari borçlar aşağıda sunulmuştur:

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	234.043.838	243.892.572
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	295.508.402	179.944.348
Reeskont Gelirleri (-)	(2.967.711)	(2.165.855)
Toplam	526.584.529	421.671.065

31 Aralık 2020 itibarıyla ticari borçlar için ortalama vade 152 gündür (31 Aralık 2019: 142 gün).

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

DİPNOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Resmi Alacaklar (*)	2.965.263	13.117.897
Personelden Alacaklar	929.153	780.546
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.144	5.860
Toplam	3.897.560	13.904.303

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un resmi alacaklarının 2.080.900 TL tutarındaki kısmı KDV iade alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 10.804.936 TL KDV iade alacağı bulunmaktadır).

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	186	186
Toplam	186	186

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

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13.285.626	6.822.947
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.480.982	1.246.968
Diğer Çeşitli Borçlar	182.720	145.580
Toplam	15.949.328	8.215.495

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

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	999.320	-
Toplam	999.320	-

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

DİPNOT 8- TÜREV ARAÇLAR

Vadeli Döviz İşlemleri

31 Aralık 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 1.708.114.094 JPY nominal değerinde 25 adet döviz opsiyon sözleşmesine sahiptir (31 Aralık 2019 : 1.818.500.326 Japon Yeni nominal değerinde 30 adet döviz opsiyon sözleşmesi).

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer		Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlık	Yükümlülük		Varlık	Yükümlülük
Opsiyon İşlemleri	-	-	-	98.728.201	442.165	-
Forward İşlemleri	469.271.674	53.132	(21.327.299)	-	-	-
Toplam	469.271.674	53.132	(21.327.299)	98.728.201	442.165	-

DİPNOT 9- STOKLAR

Dönem sonları itibarıyla stokların bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hammaddeler	177.218.695	94.609.705
Yarı Mamuller	623.328	907.702
Mamuller	150.864.222	86.257.549
Ticari Mallar	45.690.801	34.922.655
Diğer Stoklar	2.608.038	2.509.117
İthalat ve Yurtiçi Alım Avansları	14.146.200	40.135.681
Mamuller ve Ticari Mallar Değer Düşüklüğü	(488.002)	(488.002)
Toplam Stoklar	390.663.282	258.854.407

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Hareketler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 141.053.032 TL'dir (31 Aralık 2019: 170.741.804 TL).

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar Ve Avanslar	Toplam
1 Ocak 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	-	601.557	-	20.772.575	786.240	83.646	-	5.863.975	28.107.993
Yapılmakta Olan Yatırımlardan Transfer	-	339.420	186.347	6.706.694	-	207.369	11.800	(7.451.630)	-
Çıkışlar	-	-	-	(834.749)	(3.635.813)	-	-	-	(4.470.562)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	13.591.902	463.358.028	230.154.290	6.020.376	4.532.176	785.999	1.793.071	814.399.842

Birikmiş Amortismanlar

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	-	(459.894)	(4.995.297)	(9.991.069)	(1.014.405)	(257.928)	(1.514)	-	(16.720.107)
Çıkışlar	-	-	-	795.894	2.586.654	-	-	-	3.382.548
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	-	(9.366.790)	(66.205.856)	(162.569.636)	(4.012.622)	(3.485.715)	(771.101)	-	(246.411.720)

Net Defter Değeri

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 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	4.225.112	397.152.172	67.584.654	2.007.754	1.046.461	14.898	1.793.071	567.988.122

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 10.350.273 TL'si satışların maliyetine, 836.529 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.210.406 TL'si pazarlama giderlerine, 1.684.588 TL'si genel yönetim giderlerine, 2.638.311 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

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

Sayfa No: 26

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019

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

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arsa ve araziler ile binaların tarihi maliyet esasına göre değerlendirilmiş olması durumundaki net defter değerleri, aşağıda yer verilmiştir :

	2020		2019	
	Arazi ve Arsalar	Binalar	Arazi ve Arsalar	Binalar
Maliyet	1.292.239	82.829.177	1.292.239	82.642.831
Birikmiş Amortisman	-	(49.932.063)	-	(48.469.695)
Net Defter Değeri	1.292.239	32.897.114	1.292.239	34.173.136

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

DİPNOT 11 -MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	-	-	4.603.337	59.479.620	64.082.957
Y.O.Y'dan Transfer	-	42.161.695	7.833	(42.169.528)	-
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	837.305	176.145.816	32.807.023	71.924.695	281.714.839
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(183.600)	(67.719.368)	(18.137.592)	-	(86.040.560)
Dönem Gideri	(61.020)	(19.126.230)	(5.427.310)	-	(24.614.560)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	(244.620)	(86.845.598)	(23.564.902)	-	(110.655.120)
Net Defter Değeri					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	653.705	66.264.753	10.058.261	54.614.603	131.591.322
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	592.685	89.300.218	9.242.121	71.924.695	171.059.719

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla “Yapılmakta Olan Yatırımlar” tutarının 69.090.660,54 TL’lik kısmı ar-ge projeleri, 1.237.106 TL’si maddi duran varlıklara geriye kalan kısmı ise diğer maddi olmayan duran varlık yatırımlarına ilişkindir.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının 19.453.887 TL’si satışların maliyetine, 34.653 TL’si araştırma ve geliştirme giderlerine, 491.832 TL’si pazarlama giderlerine, 1.734.060 TL’si genel yönetim giderlerine, 2.900.128 TL’si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2019

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

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

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

DİPNOT 12 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

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

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	7.012.545
Alımlar	2.110.477
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	9.123.022

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(1.682.030)
Dönem Gideri	(2.621.931)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	(4.303.961)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	5.330.515
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	4.819.061

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 655.493 TL'si satışların maliyetine, 1.966.438 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	-
Dönem Gideri	(1.682.030)
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	(1.682.030)

Net Defter Değeri

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

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

DİPNOT 13 - ŞEREFİYE

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2.340.995 TL tutarında şerefiye bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 2.340.995 TL). Grup, şerefiyenin geri kazanılabilir değerini hesaplamış ve şerefiye tutarında bir değer düşüklüğü oluşmamıştır. Bu hesaplamada, yönetimce onaylanmış bütçelere dayanılarak hazırlanan 5 yıllık nakit akımları ile yıllık %24 (2019: yıllık % 24) olan bir giskonto oranı kullanılmıştır.

DİPNOT 14- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Ar-Ge faaliyetlerine ilişkin 2020 yılı içinde TÜBİTAK kaynaklı tahsil edilen nakit destek tutarı 3.215.208 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vergi hesaplamasında kullanabileceği ar-ge indirimi tutarı 252.042.519 TL'dir (31 Aralık 2019: 183.309.407 TL). 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.

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Garanti Gider Karşılığı	13.412.222	11.436.342
Dava Karşılığı	6.249.729	4.174.012
Prim ve Komisyon Karşılığı	4.453.147	7.797.705
Diğer	-	28.002
Toplam	24.115.098	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	16.897.434	2.241.157	-	4.453.147	23.591.738
Ödemeler (-)	(14.921.554)	(165.440)	(28.002)	(7.797.705)	(22.912.701)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	13.412.222	6.249.729	-	4.453.147	24.115.098

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

Grup Aleyhine Davalar:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla iş akdinin feshinin iptali sonucu işe iade ve diğer tazminat talepleri ile Grup aleyhine açılmış, devam etmekte olan 68 ayrı dava bulunmaktadır. İlgili davalara istinaden avukatların değerlendirmeleri sonucu hesaplanmış olan 6.249.729 TL dava karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2019 itibarıyla davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 4.174.012 TL'dir).

DİPNOT 15 - 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 Aralık 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 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Teminat Mektupları	283.739.370	317.956.692
Toplam	283.739.370	317.956.692

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	283.739.370	317.956.692
i. Teminat Mektubu	283.739.370	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 vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	283.739.370	317.956.692

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynakları'na oranı 31 Aralık 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 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çalışan Hak ve Ücret Karşılıkları	8.799.026	2.950.000
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	2.332.644	1.130.612
Toplam	11.131.670	4.080.612

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

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	1.130.612	843.195
Dönem İçi Ayrılan Karşılık	4.155.242	3.340.386
Dönem İçi Ödenen	(2.953.210)	(3.052.969)
Toplam	2.332.644	1.130.612

DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	32.134.270	27.764.472
Toplam	32.134.270	27.764.472

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Buna paralel olarak da, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel iskonto oranı uygulamada dikkate alınmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan 7.638,96 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 bulundurulanan aktüeryal varsayımlar şunlardır:

Net İskonto Oranı Yıllık %	4,15	3,72
Emeklilik Olasılığı Açısından Çalışanların Devir Hızı (%)	4,91	4,41

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	27.764.472	23.885.435
Faiz Maliyeti	1.154.677	888.760
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	3.237.454	2.922.142
Dönem İçinde Ödenen	(2.482.888)	(2.903.783)
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	2.460.555	2.971.918
Kapanış Bakiyesi	32.134.270	27.764.472

DİPNOT 17- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin Ödenen Giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen Avanslar	13.718.429	6.365.848
Peşin Ödenen Uzatılmış Garanti Giderleri	2.454.978	1.212.612
Peşin Ödenen Sigorta Giderleri	223.007	146.406
Peşin Ödenen Abone Giderleri	71.949	55.492
Peşin Ödenen Reklam Giderleri	73.665	178.799
Peşin Ödenen Bakım Onarım Giderleri	339.669	1.116.633
Peşin Ödenen Diğer Giderler	952.974	804.096
Toplam	17.834.671	9.879.886

DİPNOT 17- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	41.792.419	26.467.386
Diğer Dönen Varlıklar	2.541.977	4.322.209
Toplam	44.334.396	30.789.595

c) Peşin Ödenen Giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenen Uzatılmış Garanti Giderleri	4.902.490	7.357.468
Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	912.934	1.176.860
Toplam	5.815.424	8.534.328

d) Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan Sipariş Avansları	65.608.817	1.476.727
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	1.018.084	712.466
Toplam	66.626.901	2.189.193

31 Aralık 2020 itibarıyla “Gelecek Yıllara Ait Gelirler” tutarının 983.880 TL’lik kısmı Grup’un ar-ge faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden gelecek yıllara ilişkin gelir tablosuna aktaracağı tutarı göstermektedir (31 Aralık 2019: 369.845 TL).

e) Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen Bakım Onarım Gelirleri	4.680.955	-
Toplam	4.680.955	-

f) Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan Sipariş Avansları	3.962.861	4.593.157
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	2.866.883	683.841
Toplam	6.829.744	5.276.998

31 Aralık 2020 itibarıyla “Gelecek Yıllara Ait Gelirler” tutarının 2.866.883 TL’lik kısmı Grup’un ar-ge faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden gelecek yıllara ilişkin gelir tablosuna aktaracağı tutarı göstermektedir (31 Aralık 2019: 683.841 TL).

g) Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler (Uzun Vadeli)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen Bakım Onarım Gelirleri	15.299.447	19.945.190
Toplam	15.299.447	19.945.190

DİPNOT 18- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 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;

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

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (Devamı)

31 Aralık 2020

<u>Adı</u>	<u>A Grubu</u>	<u>B Grubu</u>	<u>C Grubu</u>	<u>Toplam Pay</u> <u>Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>
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

<u>Adı</u>	<u>A Grubu</u>	<u>B Grubu</u>	<u>C Grubu</u>	<u>Toplam Pay</u> <u>Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u> <u>(%)</u>
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

b) Hisse Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

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

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

Özkaynak Tablosu	31 Aralık 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	19.384.487	(140.840.586)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	417.373.045	417.373.045
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(13.193.425)	(10.603.462)
Net Dönem Karı / (Zararı)	13.648.318	21.787.825
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	575.146.529	564.088.174
Toplam Özkaynaklar	575.146.529	564.088.174

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden ve diğer yedeklerden oluşmaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Aralık 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 ulaşıncaya 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. Grubun, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/e kapsamında değerlendirilen taşınmaz satışına ilişkin "Gayrimenkul Satış Karı", 5 yıllık sürenin dolması nedeniyle geçmiş yıl karlarına sınıflanmıştır.

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

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

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

d) Geçmiş Yıllar Kar /Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar /Zararları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü Yedekler	151.914.057	9.661.446
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	24.820.489	24.820.489
Önceki Yıllar Karı / (Zararı)	(157.350.059)	(175.322.521)
Toplam	19.384.487	(140.840.586)

Halka açık şirketler kar dağıtımlarını aşağıdaki şekilde yaparlar:

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

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

Grup'un TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karı/(zararı) 19.384.487 TL'dir (31 Aralık 2019: (140.840.586) TL).

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 19- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Yurtiçi Hasılat	878.241.241	689.547.039
Yurtdışı Hasılat	425.926.312	804.352.370
Diğer Hasılat	10.831.088	11.850.304
Hasılat Toplamı (Brüt)	1.314.998.641	1.505.749.713
İndirimler	(73.785.388)	(82.761.814)
Hasılat (Net)	1.241.213.253	1.422.987.899
Satışların Maliyeti	(989.548.126)	(1.164.119.765)
Brüt Esas Faaliyet Karı	251.665.127	258.868.134

Aşağıdaki tablo satışların maliyetini özetlemektedir:

Satışların Maliyeti	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	(810.658.546)	(800.449.209)
Direkt İşçilik Giderleri	(53.929.397)	(53.524.460)
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	(30.459.653)	(23.784.442)
Diğer Üretim Giderleri	(14.280.689)	(16.050.685)
Toplam Üretim Maliyeti	(909.328.285)	(893.808.796)
Mamül ve Yarımamul Stok Değişimi	64.322.299	(97.891.078)
Satılan Ticari Malların Maliyeti	(141.053.032)	(170.741.804)
Diğer Satışların Maliyeti	(3.489.108)	(1.678.087)
Satışların Toplam Maliyeti	(989.548.126)	(1.164.119.765)

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

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

a) Araştırma Geliştirme Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel Giderleri	(1.949.987)	(484.891)
Amortisman Giderleri	(871.182)	(1.077.730)
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(290.029)	(632.001)
Diğer	(528.265)	(376.298)
Toplam Araştırma Geliştirme Giderleri	(3.639.463)	(2.570.920)

b) Pazarlama Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel Giderleri	(23.905.709)	(17.982.860)
İhracat Giderleri	(15.377.996)	(18.036.057)
Nakliye, Navlun Gideri	(9.638.304)	(15.032.371)
Royalty Giderleri (*)	(8.828.674)	(5.614.994)
Yurtiçi Satış Giderleri	(7.925.796)	(13.309.500)
İlan ve Reklam Giderleri	(3.820.395)	(6.690.786)
İş ve Hizmet Giderleri	(2.946.219)	(2.609.856)
Garanti Gider Karşılığı	(1.975.879)	(1.789.127)
Amortisman Giderleri	(1.702.238)	(2.329.950)
Seyahat Giderleri	(987.611)	(3.352.502)
Temsil-Ağırlama Giderleri	(604.056)	(1.470.827)
Vergi,Resim Harç ve Aidat Giderleri	(496.404)	(543.050)
Sigorta Giderleri	(468.589)	(393.535)
Tamir, Bakım ve Onarım Giderleri	(129.864)	(128.224)
Danışmanlık, Denetim Giderleri	(29.929)	(514.293)
Diğer	(5.174.095)	(4.537.811)
Toplam Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(84.011.758)	(94.335.743)

(*) 31 Aralık 2020 itibarıyla 8.828.674 TL tutarındaki royalty giderlerinin 8.720.845 TL'lik kısmı Isuzu Motors Ltd. Tokyo, 107.829 TL'lik kısmı Isuzu Motors International Operation Thailand ile yapılan lisans anlaşmaları ile ilgilidir (31 Aralık 2019 itibarıyla 5.614.994 TL tutarındaki royalty giderlerinin 5.178.167 TL'lik kısmı Isuzu Motors Ltd. Tokyo, 348.128 TL'lik kısmı Isuzu Motors International Operation Thailand ve 88.645 TL'lik kısmı ise AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ile yapılan lisans anlaşmaları ile ilgilidir).

c) Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel Giderleri	(33.577.515)	(23.255.987)
İş ve Hizmet Giderleri	(13.052.667)	(11.024.623)
Danışmanlık, Denetim Giderleri	(12.174.803)	(10.752.938)
Amortisman Giderleri	(5.385.086)	(3.707.758)
Sigorta Giderleri	(3.272.064)	(3.124.035)
Vergi,Resim Harç ve Aidat Giderleri	(2.754.247)	(2.929.624)
Tamir, Bakım ve Onarım Giderleri	(273.423)	(211.632)
Temsil-Ağırlama Giderleri	(158.239)	(490.877)
Seyahat Giderleri	(65.880)	(535.685)
Kira Giderleri	(60.129)	(202.724)
Diğer	(4.777.675)	(4.775.637)
Toplam Genel Yönetim Giderleri	(75.551.728)	(61.011.520)

DİPNOT 21- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	(810.658.546)	(800.449.209)
Satılan Ticari Malların Maliyeti	(141.053.032)	(170.741.804)
Mamül ve Yarımamul Stok Değişimi	64.322.299	(97.891.078)
Personel Giderleri	(113.362.608)	(95.248.198)
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	(38.418.159)	(30.899.880)
Diğer	(113.581.029)	(126.807.779)
Toplam Giderler	(1.152.751.075)	(1.322.037.948)

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

DİPNOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Geliri	55.463.665	31.080.787
Satış Destek Gelirleri	3.211.138	1.006.440
Hizmet Gelirleri	2.585.423	4.121.761
İhracat D.F.İ.F. Desteği	1.155.011	153.615
Vade Farkı Gelirleri	1.018.209	3.290.030
Ticari Borçlara İlişkin Reeskont Geliri	801.856	6.551.714
Teşvik Gelirleri	733.399	1.861.704
Kira Gelirleri	549.005	479.937
Tübitak Ar-Ge Desteği Geliri	418.131	441.189
Sigorta ve Sözleşme Tazminat Gelirleri	200.678	211.746
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	181.678
Sair Gelirler	3.362.565	4.159.165
Toplam	69.499.080	53.539.766

Diğer Faaliyet Giderleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Gideri	(79.692.068)	(32.634.717)
Dava Karşılıkları	(2.075.717)	-
Ticari Alacaklara İlişkin Reeskont Gideri	(747.019)	(4.637.430)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(397.803)	(189.907)
Bağış ve Yardımlar	(343.573)	(33.080)
Sair Giderler	(2.264.496)	(2.405.371)
Toplam	(85.520.676)	(39.900.505)

DİPNOT 23- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Makina Araç Demirbaş Satış Kazancı	4.793.371	168.611
Toplam	4.793.371	168.611

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Makina Araç Demirbaş Satış Zararı	(2.271)	(48.472)
Toplam	(2.271)	(48.472)

DİPNOT 24- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Kur Farkı Geliri	167.686.945	56.585.083
Faiz Gelirleri	7.340.707	3.507.444
Toplam	175.027.652	60.092.527

Finansman Giderleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Kur Farkı Gideri	(170.427.017)	(80.889.393)
Faiz Giderleri	(52.276.140)	(80.949.496)
Türev İşlemlerden Kaynaklanan Gider	(21.274.167)	(442.165)
Teminat Mektubu Giderleri	(2.761.641)	(5.349.276)
Vadeli Alımlara İlişkin Finansman Gideri	(1.834.072)	(1.338.944)
Diğer Finansal Giderler	(3.153.746)	(3.043.650)
Toplam	(251.726.783)	(172.012.924)

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

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

Hesap Adı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(474.554)	(314.862)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Gelir Tablosu)	13.590.321	19.313.733
Vergi Gelir / (Gideri) - Gelir Tablosu	13.115.767	18.998.871
Vergi Gelir / (Gideri) (Kapsamlı Gelir Tablosu)	647.491	584.428
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	13.763.258	19.583.299

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	474.554	314.862
Peşin Ödenen Vergiler	(1.202.830)	(739.109)
Ödenecek (İade) Vergi	(728.276)	(424.247)

Peşin ödenen Kurumlar Vergisi tutarının 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi tutarını aşan kısmı olan 728.276 TL Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2019: 424.247 TL).

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi; ticari kazancın tespitinde gider yazılan ancak vergi matrahından indirilemeyen giderler eklendikten ve ayrıca yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan 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.

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi

Grup'un vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının TMS/TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi
	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)
Stoklar	943.975	188.795	576.786	126.893
Duran Varlıklar (Net)	(525.802.123)	(66.507.869)	(518.424.296)	(65.032.304)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	32.134.270	6.426.854	27.764.472	5.552.894
Garanti Gider Karşılığı	13.412.222	2.682.444	11.436.343	2.515.995
Arge İndirimi	252.042.519	50.408.504	183.309.407	36.661.881
Mali Zararlar (*)	138.546.236	27.709.247	158.700.909	32.252.554
Türev Araçlar	21.274.167	4.254.833	(442.165)	(97.276)
Reeskont Gelir/Gideri (Net)	(542.863)	(108.573)	(452.673)	(99.588)
Dava Karşılığı	6.249.729	1.249.946	4.174.012	918.283
Diğer (Net)	7.341.258	1.468.253	3.342.224	735.290
Toplam		27.772.434		13.534.622

(*) Mali Zararların önümüzdeki 3 yıl içinde tamamen indirilebileceği öngörülmektedir.

Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) Hareketleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	13.534.622	(6.363.539)
Gelir Tablosuna Yazılan Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	13.590.321	19.313.733
Kapsamlı Gelir Tablosuna Yazılan Ertelenmiş Vergi Geliri	647.491	584.428
Kapanış Bakiyesi	27.772.434	13.534.622

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

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Devam Eden Faaliyetlerden Oluşan Kar / (Zarar)	532.551	2.788.954
Kurumlar Vergisi Oranı %22	(117.161)	(613.570)
Vergi Etkisi:		
Yasal Vergi Oranı Değişikliğinin Ertelenmiş Vergi Tutarı Üzerindeki Etkisi	10.651	-
-Ar-Ge İndirimi	13.746.623	16.423.235
-Ar-Ge Destek Geliri	91.989	97.062
-Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(696.474)	(33.328)
-Vergiden Muaf Gelirler	(131.544)	3.070.432
-Diğer	211.683	55.040
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri)	13.115.767	18.998.871

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Net Dönem Karı / (Zararı)	13.648.318	21.787.825
Nominal Değeri 1 Kuruş Olan Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	8.400.000.000	8.400.000.000
100 Adet Pay Başına Düşen Kazanç (TL)	0,1625	0,2594

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri:

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

Grup, ilişkili taraflardan olan ticari alacaklarına adet faizi işletmemektedir.

31 Aralık 2020	Alacaklar		Borçlar	
<u>İlişkili Kuruluşlar</u>				
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
Itochu Corporation Tokyo	25.905.891	-	291.116.848	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	9.138.712	-	3.924.448	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	751.645	-	-	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	656.345	-	-	-
Isuzu Motors Europe NV	27.064	-	-	-
Itochu France	-	-	175.654	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	143.405	-
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	-	-	76.225	-
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	-	-	69.542	-
Migros Ticaret A.Ş.	-	-	2.280	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	9.109
Toplam	36.479.657	-	295.508.402	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 Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	-	-	5.485	-
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	-	-	4.364	-
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	-	-	133	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	9.109
Toplam	2.573.971	-	179.944.348	9.109

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

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar:

1 Ocak-31 Aralık 2020

<u>İlişkili Taraflara Satışlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Satışları</u>	<u>Sabit Kıymet Satışları</u>	<u>Diğer Gelirler</u>	<u>Toplam Gelirler / Satışlar</u>
Itochu Corporation Tokyo	27.357.983	-	-	27.357.983
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	17.670.431	-	-	17.670.431
Isuzu Motors International Operation Thailand	2.814.612	-	-	2.814.612
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	2.263.713	-	-	2.263.713
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	1.725.094	-	115.000	1.840.094
Isuzu Motors Europe NV	245.801	-	-	245.801
AEH Sigorta Acenteligi A.S.	80.000	-	-	80.000
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	1.462	-	-	1.462
Toplam	52.159.096	-	115.000	52.274.096

1 Ocak-31 Aralık 2019

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

1 Ocak-31 Aralık 2020

<u>İlişkili Taraflardan Alımlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Alışları</u>	<u>Sabit Kıymet Alışları</u>	<u>Diğer Giderler</u>	<u>Toplam Giderler / Alışlar</u>
Itochu Corporation Tokyo	337.805.486	-	-	337.805.486
Isuzu Motors International Operation Thailand	34.888.097	-	107.829	34.995.926
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	4.043.005	-	8.720.845	12.763.850
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	8.572.294	-	-	8.572.294
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	1.078.838	-	-	1.078.838
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	199.722	9.261	-	208.983
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	145.387	-	-	145.387
Migros Ticaret A.Ş.	62.645	-	-	62.645
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	30.924	-	-	30.924
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	6.515	23.043	-	29.558
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	17.995	-	-	17.995
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	17.320	-	-	17.320
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	-	5.713	-	5.713
Toplam	386.868.228	38.017	8.828.674	395.734.919

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

1 Ocak-31 Aralık 2019

<u>İlişkili Taraflarlardan Alımlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Alışları</u>	<u>Sabit Kıymet Alışları</u>	<u>Diğer Giderler</u>	<u>Toplam Giderler/ Alımlar</u>
Itochu Corporation Tokyo	208.500.767	-	-	208.500.767
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	8.746.779	-	5.178.167	13.924.946
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	7.649.051	7.159	132.095	7.788.305
Isuzu Motors International Operation Thailand	5.401.762	-	348.128	5.749.890
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	5.018.167	-	-	5.018.167
Itochu Shanghai Ltd	2.203.972	-	-	2.203.972
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	1.629.913	30.500	51.930	1.712.343
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.205.309	9.400	-	1.214.709
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	276.761	-	-	276.761
Migros Ticaret A.Ş.	218.942	-	-	218.942
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	27.160	-	-	27.160
Adel Kalemçilik Tic. ve San. A.Ş.	22.159	-	-	22.159
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	14.406	3.403	-	17.809
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	14.779	-	-	14.779
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	973	-	-	973
Toplam	240.930.900	50.462	5.710.320	246.691.682

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'nca zorunlu olarak ödenmesi öngörülebilecek 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:

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Maaşlar ve Çalışanlara Sağlanan Diğer Kısa Vadeli Haklar	12.068.117	10.960.402
Toplam	12.068.117	10.960.402

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

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

(a) Sermaye risk yönetimi (Devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Net Borç Tutarı	888.056.735	780.635.292
Toplam Özkaynaklar	575.146.529	564.088.174
Net Borç / Özkaynaklar Oranı	1,54	1,38

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

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

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

(b) Fiyat riski

Grup'un 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 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kur riski yönetimi (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 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	1.856.641	(1.856.641)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.856.641	(1.856.641)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	15.963.191	(15.963.191)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	15.963.191	(15.963.191)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(11.192.347)	11.192.347
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	(11.192.347)	11.192.347
TOPLAM (3+6+9)	6.627.485	(6.627.485)

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

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

sayfa No: 44

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

(d) Kur riski yönetimi (Devamı)

	Döviz Pozisyonu Tablosu									
	31 Aralık 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari Alacaklar	143.550.181	778.569	15.280.747	-	187.651	195.203.049	13.828.171	14.865.873	1.508.528	14.112.074
2a. Parasal Finansal Varlıklar	95.127.190	46.866	9.790.905	90.643.367	158.343	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)	238.677.371	825.435	25.071.652	90.643.367	345.994	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)	238.677.371	825.435	25.071.652	90.643.367	345.994	294.573.871	13.849.775	28.114.249	1.508.528	25.244.915
10. Ticari Borçlar	343.852.238	1.293.214	24.346.634	1.621.984.444	-	268.198.503	510.247	24.422.823	1.867.804.737	1.336.120
11. Finansal Yükümlülükler	2.465.417	-	273.695	-	-	173.807.213	-	26.134.065	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.433.699	8.326	80.057	51.479.439	-	6.322.156	-	912.196	-	32.856
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	5.099.075	-	566.067	-	-	6.638.036	312.000	719.438	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	355.850.429	1.301.540	25.266.453	1.673.463.883	-	454.965.908	822.247	52.188.522	1.867.804.737	1.368.976
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	158.393.788	-	17.583.875	-	-	56.888.734	-	8.553.925	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	158.393.788	-	17.583.875	-	-	56.888.734	-	8.553.925	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	514.244.217	1.301.540	42.850.328	1.673.463.883	-	511.854.642	822.247	60.742.447	1.867.804.737	1.368.976
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	341.841.706	3.005.416	35.500.000	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	(341.841.706)	(3.005.416)	(35.500.000)	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	66.274.860	2.529.311	17.721.324	(1.582.820.516)	345.994	(217.280.771)	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)	(270.467.771)	(476.105)	(27.003.514)	(1.582.820.516)	345.994	(221.551.149)	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	10.758	-	1.194	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	(341.841.706)	-	(35.500.000)	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	22.061.256	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	425.926.312	-	-	-	-	804.352.370	-	-	-	-
24. İthalat	583.653.526	-	-	-	-	474.508.004	-	-	-	-

Dipnot 7'de açıklanan 1.708.114.094 JPY nominal değerinde türev işlem sözleşmeleri EUR riskler için yapılmış olup kur riskine dahil edilmemiştir.

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

(e) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	248.575.997	134.588.657
Finansal Yükümlülükler	(567.536.647)	(460.943.310)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	(55.017.997)	(33.244.816)

Diğer tüm değişkenlerin sabit kalması ve TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek/düşük olması durumunda, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi karı 550.180 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.

Ticari alacakların tamamına yakını yeterli teminat alınmış müşteri alacaklarından oluşmakta olup, Grup müşterileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurulmuştur. Bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Grup'un önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yurtdışı alacakları toplamı 163.205.222 TL olup bölgeler itibarıyla bir yoğunlaşma söz konusu değildir (31 Aralık 2019: 195.203.049 TL).

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

(g) Kredi riski yönetimi (Devamı)

Alacaklar							
CARİ DÖNEM	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Dipnot	Mevduat	Dipnot
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	36.479.657	388.519.490	-	3.897.746	6	262.301.354	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	375.765.613	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.479.657	371.590.909	-	3.897.746	7-8	262.301.354	4
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-		-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	16.928.581	-	-	7-8	-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.753.877	-	-	7-8	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(762.710)	-	-	7-8	-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	762.710	-	-	7-8	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdadır:

31 Aralık 2020	Alacaklar		Banka Mevduatı	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.386.630	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.583.425	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.783.822	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	12.753.877				

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

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

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

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2020

<u>Sözleşme Uyarınca</u> <u>Vadeler</u>	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>Uyarınca</u> <u>Nakit Çıkışlar</u> <u>Toplamı</u>		<u>3 Aydan</u> <u>3-12 ay</u> <u>arası</u>		<u>5 yıldan</u> <u>uzun</u>
		<u>3 Aydan</u> <u>Kısa</u>		<u>1-5 yıl arası</u>		
Banka Kredileri	622.554.644	689.725.081	96.966.447	274.723.698	286.561.279	31.473.657
Diğer Finansal Borçlar	6.005.385	6.372.145	977.439	1.954.879	3.439.827	-
Ticari Borçlar	526.584.529	529.552.240	528.670.220	882.020	-	-
Diğer Borçlar	16.948.648	17.744.927	14.264.718	2.088.126	1.392.083	-
Toplam	1.172.093.206	1.243.394.393	640.878.824	279.648.723	291.393.189	31.473.657

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme Uyarınca</u> <u>Vadeler</u>	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>Uyarınca</u> <u>Nakit Çıkışlar</u> <u>Toplamı</u>		<u>3 Aydan</u> <u>3-12 ay</u> <u>arası</u>		<u>5 yıldan</u> <u>uzun</u>
		<u>3 Aydan</u> <u>Kısa</u>		<u>1-5 yıl arası</u>		
Banka Kredileri	494.188.126	554.733.379	121.580.810	290.148.705	121.409.201	21.594.663
Diğer Finansal Borçlar	5.579.655	6.331.536	608.275	1.824.826	3.898.435	-
Ticari Borçlar	421.671.065	423.866.378	290.188.520	133.677.858	-	-
Diğer Borçlar	8.215.495	8.215.495	8.215.495	-	-	-
Toplam	929.654.341	993.146.788	420.593.100	425.651.389	125.307.636	21.594.663

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

Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2020

<u>Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı</u>	<u>3 Aydan Kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>
Türev Nakit Çıkışları	21.327.299	21.327.299	9.616.707	11.710.592		
Toplam	21.327.299	21.327.299	9.616.707	11.710.592	-	-

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki şekilde belirlenir;

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

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

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

Türev Finansal Araçlar

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

Grup'un 31 Aralık 2020 itibarıyla türev varlık ve yükümlülük niteliğindeki finansal araçları aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev varlıklar (Not 8)	-	53.132	-	53.132
Toplam	-	53.132	-	53.132

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev yükümlülükler (Not 8)	-	21.327.299	-	21.327.299
Toplam	-	21.327.299	-	21.327.299

Grup'un 31 Aralık 2019 itibarıyla türev varlık niteliğindeki finansal araçları aşağıdaki gibidir :

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev varlıklar (Not 8)	-	442.165	-	442.165
Toplam	-	442.165	-	442.165

DİPNOT 29- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.