

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

**30 Haziran 2020
Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Özet Konsolide Finansal Tablolar
ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2020 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 1

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		949.354.044	857.423.932
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	267.689.066	140.803.554
Ticari Alacaklar		302.090.133	402.325.775
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-22	997.076	2.573.971
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	301.093.057	399.751.804
Diğer Alacaklar		5.535.115	13.904.303
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.535.115	13.904.303
Stoklar	8	315.137.401	258.854.407
Türev Araçlar	7	4.320.986	442.165
Peşin Ödenmiş Giderler	15	19.744.010	9.879.886
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		387.980	424.247
Diğer Dönen Varlıklar	15	34.449.353	30.789.595
Duran Varlıklar		744.220.086	719.020.218
Diğer Alacaklar		186	186
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		186	186
Maddi Duran Varlıklar	9	558.313.911	557.688.250
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	5.547.352	5.330.515
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		147.705.864	133.932.317
<i>Şerefiye</i>		2.340.995	2.340.995
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	145.364.869	131.591.322
Peşin Ödenmiş Giderler	15	9.045.391	8.534.328
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	23.607.382	13.534.622
TOPLAM VARLIKLAR		1.693.574.130	1.576.444.150

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2020 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 2

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		863.796.446	856.703.335
Kısa Vadeli Borçlanmalar		428.399.326	189.542.901
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	5	428.399.326	189.542.901
Banka Kredileri	5	428.399.326	189.542.901
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		49.706.919	202.965.742
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların</i>			
Kısa Vadeli Kısımları	5	49.706.919	202.965.742
Banka Kredileri	5	47.068.919	201.067.885
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	2.638.000	1.897.857
Ticari Borçlar		321.431.688	421.671.065
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-22	141.551.905	179.944.348
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	6	179.879.783	241.726.717
Diğer Borçlar		4.575.512	1.401.657
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	22	9.109	9.109
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		4.566.403	1.392.548
Türev Araçlar	7	1.149.108	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		12.852.131	6.822.947
Ertelenmiş Gelirler	15	16.114.320	6.782.350
Kısa Vadeli Karşılıklar		29.567.442	27.516.673
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	5.299.058	4.080.612
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	24.268.384	23.436.061
Uzun Vadeli Yükümlülükler		299.257.299	155.652.641
Uzun Vadeli Borçlanmalar		248.507.005	107.259.138
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		248.507.005	107.259.138
Banka Kredileri	5	243.843.372	103.577.340
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	4.663.633	3.681.798
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	15	20.938.339	19.945.190
Ertelenmiş Gelirler	15	682.424	683.841
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	29.129.531	27.764.472
ÖZKAYNAKLAR		530.520.385	564.088.174
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		530.520.385	564.088.174
Ödenmiş Sermaye	16	84.000.000	84.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	30.149.426	30.149.426
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	16	405.440.673	406.769.583
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	23.784.678	162.221.926
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	16	19.384.487	(140.840.586)
Net Dönem Karı/Zararı	16	(32.238.879)	21.787.825
TOPLAM KAYNAKLAR		1.693.574.130	1.576.444.150

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2020 VE
30 HAZİRAN 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 3

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019
	Dipnot	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	17	421.442.633	564.649.350	212.234.271	291.863.699
Satışların Maliyeti (-)	17	(346.701.473)	(454.020.846)	(179.740.830)	(227.417.287)
BRÜT KAR (ZARAR)		74.741.160	110.628.504	32.493.441	64.446.412
Genel Yönetim Giderleri (-)		(34.843.095)	(28.659.815)	(16.943.742)	(15.387.360)
Pazarlama Giderleri (-)		(37.743.981)	(41.467.757)	(14.462.291)	(22.586.724)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.942.607)	(1.345.469)	(907.784)	(170.894)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	51.047.461	30.892.364	20.870.524	9.326.591
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(43.151.476)	(25.212.770)	(22.216.795)	(7.868.703)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI		8.107.462	44.835.057	(1.166.647)	27.759.322
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		163.807	3.579	88.820	1.771
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		8.271.269	44.838.636	(1.077.827)	27.761.093
Finansman Gelirleri	19	45.580.514	26.140.578	29.467.591	16.478.001
Finansman Giderleri (-)	19	(95.598.808)	(95.944.981)	(47.124.295)	(49.585.468)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/(ZARARI)		(41.747.025)	(24.965.767)	(18.734.531)	(5.346.374)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		9.508.146	9.212.706	4.208.114	3.983.089
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(189.793)	(117.592)	(89.267)	(51.271)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		9.697.939	9.330.298	4.297.381	4.034.360
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ (ZARARI)		(32.238.879)	(15.753.061)	(14.526.417)	(1.363.285)
DÖNEM KARİ (ZARARI)	21	(32.238.879)	(15.753.061)	(14.526.417)	(1.363.285)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(32.238.879)	(15.753.061)	(14.526.417)	(1.363.285)
Ana Ortaklık Payları		(32.238.879)	(15.753.061)	(14.526.417)	(1.363.285)
Sürdürülen Faaliyetlerden 100 Adet Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	21	(0,3838)	(0,1875)	(0,1729)	(0,0162)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.703.731)	(1.626.767)	(1.563.993)	(1.402.724)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		374.821	325.353	344.079	280.550
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(1.328.910)	(1.301.414)	(1.219.914)	(1.122.174)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(33.567.789)	(17.054.475)	(15.746.331)	(2.485.459)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(33.567.789)	(17.054.475)	(15.746.331)	(2.485.459)

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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2020 VE 30 HAZİRAN 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

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 Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(8.265.748)	162.221.926	(60.331.986)	(80.508.600)	544.638.063	-	544.638.063
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(1.301.414)	-	-	(15.753.060)	(17.054.474)	-	(17.054.474)
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	(15.753.060)	(15.753.060)	-	(15.753.060)
Diğer Kapsamlı Gider		-	-	-	(1.301.414)	-	-	-	(1.301.414)	-	(1.301.414)
Transferler		-	-	-	-	-	(80.508.600)	80.508.600	-	-	-
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	16	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(9.567.162)	162.221.926	(140.840.586)	(15.753.060)	527.583.589	-	527.583.589
Cari Dönem											
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	16	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(10.603.462)	162.221.926	(140.840.586)	21.787.825	564.088.174	-	564.088.174
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(1.328.910)	-	-	(32.238.879)	(33.567.789)	-	(33.567.789)
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	(32.238.879)	(32.238.879)	-	(32.238.879)
Diğer Kapsamlı Gider		-	-	-	(1.328.910)	-	-	-	(1.328.910)	-	(1.328.910)
Transferler (*)		-	-	-	-	(138.437.248)	160.225.073	(21.787.825)	-	-	-
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	16	84.000.000	30.149.426	417.373.045	(11.932.372)	23.784.678	19.384.487	(32.238.879)	530.520.385	-	530.520.385

* Grubun, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/e kapsamında değerlendirilen taşınmaz satışına ilişkin “Gayrimenkul Satış Karı İstinası”, söz konusu satışın üzerinden 5 yıl süre geçmiş olması nedeniyle geçmiş yıl karlarına sınıflanmıştır.

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

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2020 VE 30 HAZİRAN 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 30 Haziran 2019
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.891.560	257.174.472
Dönem Karı (Zararı)	16	(32.238.879)	(15.753.061)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		101.046.032	102.983.433
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10-11	22.201.523	20.021.311
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	1.264.624	1.609.402
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(9.508.146)	(9.212.706)
Dava Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13-18	577.763	1.272.993
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18-19	(3.493.370)	(3.931.577)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18-19	27.635.507	50.454.515
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		41.055.620	29.917.483
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	8	-	(181.092)
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		4.988.665	3.471.617
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	13	16.487.653	9.565.066
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(163.807)	(3.579)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(48.501.431)	181.404.072
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	98.024.254	21.322.909
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	(56.282.994)	26.811.807
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.997.248)	32.651.701
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(97.069.286)	(13.975.173)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		26.407.666	118.144.993
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.583.823)	(3.552.165)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		20.305.722	268.634.444
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(577.773)	(519.922)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	13	(16.233.093)	(9.152.554)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(1.603.296)	(1.787.496)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(35.218.110)	(30.985.366)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	171.997	10.890
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(9.584.636)	(4.888.648)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(25.805.471)	(26.107.608)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:		159.863.538	(69.764.509)
Alınan Faiz		3.144.846	3.836.423
Ödenen Faiz	5	(25.256.222)	(50.986.810)
Kredilerden Nakit Girişleri	5	732.165.525	419.278.660
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(549.257.559)	(441.472.620)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(933.052)	(420.162)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		126.536.988	156.424.597
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		140.790.569	96.481.488
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	267.327.557	252.906.085

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, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ortalama 841 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.

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

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	30 Haziran 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 - 30 Haziran 2020 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 10 Ağustos 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Ahmet Murat SELEK, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Üyesi) Orhan ÖZER, Genel Müdür Yusuf Tuğrul ARIKAN ile Mali İşler Direktörü Fatma AKSOY ÖZEK tarafından imzalanmıştır.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunumuna İlişkin Esaslar

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

2.1.2 Konsolidasyon esasları

Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

Aşağıda 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve ortaklık oranı gösterilmektedir.

Bağlı Ortaklık	Bağlı Ortaklık üzerindeki oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.	100	100	100	100

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4 Netleştirme/(Mahsup)

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

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 çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

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

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

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

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

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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.

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 Açından Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
	2018 – 2020

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 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

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

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

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye 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 getirmeye 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.

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

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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.

- a) 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, 195.415.558 TL (31 Aralık 2019: 158.700.909 TL) tutarında toplam mahsup edilebilir mali zararı bulunmaktadır. Bu zararların 195.415.558 TL'lik kısmı üzerinden, gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması sebebiyle, 39.595.484 TL (31 Aralık 2019: 32.252.554 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.
- b) 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.
- c) 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.
- d) Arazi, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin ve binaların yeniden değerlendirilmesi:
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.
- e) 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.

2.5 Cari Döneme İlişkin Önemli Gelişmeler

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgını, Grubun faaliyet gösterdiği bölgelerde etkisini sürdürmektedir. Grup yönetimi söz konusu durumun genel faaliyetler, operasyonel sonuçlar ve finansal durum etkilerini kapsamlı olarak değerlendirmekte olup, pandeminin finansal tablolar üzerindeki olası olumsuz etkilerini azaltmaya yönelik planları hayata geçirmektedir.

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:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Nakit	71.251	92.839
Vadesiz Banka Mevduatı	2.944.328	5.512.789
Vadeli Banka Mevduatı (3 aya kadar)	262.899.518	134.588.657
Diğer Hazır Değerler (*)	1.773.969	609.269
Toplam	267.689.066	140.803.554

(*) 30 Haziran 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.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Hazır Değerler	267.689.066	140.803.554
Faiz Tahakkukları (-)	(361.509)	(12.985)
Toplam (Faiz Tahakkukları Hariç)	267.327.557	140.790.569

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	<u>Tutar</u> (TL Karşılığı)	<u>Yıllık Ortalama</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Tutar</u> (TL Karşılığı)	<u>Yıllık Ortalama</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>
TL	105.672.177	8,25	50.824.166	10,98
Avro	137.761.236	0,09	83.764.491	0,10
Amerikan Doları	19.466.105	0,09	-	-
Toplam	262.899.518		134.588.657	

Grup’un 3 aydan uzun vadeli mevduatı bulunmamakta olup, vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.

DİPNOT 5- FİNANSAL BORÇLAR

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

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri

	<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	0,31	0,65	12.516.539	4.998.769	96.479.983	33.244.816
TL	9,26	18,59	331.919.344	156.298.087	331.919.343	156.298.085
Toplam					428.399.326	189.542.901

b) Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları

Banka Kredileri

	<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Yabancı Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	2,50	4,71	244.655	21.063.198	1.885.846	140.082.904
TL	9,92	18,25	45.183.073	60.984.981	45.183.073	60.984.981
Toplam					47.068.919	201.067.885

DİPNOT 5- FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (Devamı)

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	Ortalama Etkin Faiz Oranı %		Orijinal Yabancı Para		Faiz Dahil TL Karşılığı	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Avro	3,72	4,75	29.040	72.098	223.846	479.492
TL	11,50	11,50	2.414.154	1.418.365	2.414.154	1.418.365
Toplam					2.638.000	1.897.857

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri

	Ortalama Etkin Faiz Oranı %		Orijinal Yabancı Para		Faiz Dahil TL Karşılığı	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Avro	1,74	4,02	17.503.602	8.478.581	134.921.263	56.387.650
TL	11,10	13,03	108.922.108	47.189.690	108.922.109	47.189.690
Toplam					243.843.372	103.577.340

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1-2 Yıl Arası	116.191.391	46.381.747
2-3 Yıl Arası	89.100.727	30.247.179
3-4 Yıl Arası	12.082.950	8.549.695
4-5 Yıl Arası	9.498.986	6.950.723
5 Yıl ve Üzeri	16.969.318	11.447.996
Toplam	243.843.372	103.577.340

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	Ortalama Etkin Faiz Oranı %		Orijinal Yabancı Para		Faiz Dahil TL Karşılığı	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Avro	3,72	4,75	62.920	75.344	485.000	501.086
TL	11,50	11,50	4.178.633	3.180.712	4.178.633	3.180.712
Toplam					4.663.633	3.681.798

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	499.767.781	642.723.318
Faiz Gideri	26.376.690	80.570.489
TFRS 16 Geçiş Etkisi	-	2.637.031
TFRS 16 Kira Yükümlülüklerindeki Değişimler	1.761.415	2.240.348
Ödenen Faiz	(25.256.222)	(90.868.149)
Yeni Alınan Krediler	732.165.525	712.726.254
Geri Ödenen Krediler	(549.257.559)	(878.214.837)
Kur Farkı	41.055.620	27.953.327
Kapanış Bakiyesi	726.613.250	499.767.781

DİPNOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibarıyla ticari alacaklar aşağıda sunulmuştur:

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	305.047.086	401.494.445
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	997.076	2.573.971
Reeskont Giderleri (-)	(3.954.029)	(1.742.641)
Şüpheli Alacaklar	364.907	364.907
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(364.907)	(364.907)
Toplam	302.090.133	402.325.775

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Açılış Bakiyesi	364.907	175.000
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	-	189.907
Kapanış Bakiyesi	364.907	364.907

Dönem sonları itibarıyla ticari borçlar aşağıda sunulmuştur:

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	183.861.129	243.892.572
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	141.551.905	179.944.348
Reeskont Gelirleri (-)	(3.981.346)	(2.165.855)
Toplam	321.431.688	421.671.065

DİPNOT 7- TÜREV ARAÇLAR

30 Haziran 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 184.935.649 Japon Yeni nominal değerinde 3 adet döviz opsiyon, toplam 1.312.244.241 Japon Yeni nominal değerinde 22 adet forward ve 11.000.000 Avro nominal değerinde 4 adet forward sözleşmesine sahiptir (31 Aralık 2019 : 1.818.500.326 Japon Yeni nominal değerinde 30 adet döviz opsiyon sözleşmesi).

	<u>30 Haziran 2020</u>		<u>31 Aralık 2019</u>	
	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık (Yükümlülük)	Nominal Değer	Gerçeğe Uygun Değer Varlık (Yükümlülük)
Opsiyon İşlemleri	11.775.593	- (272.491)	98.728.201	442.165 -
Forward İşlemleri	166.583.340	4.320.986 (876.617)	-	- -
Toplam	178.358.933	4.320.986 (1.149.108)	98.728.201	442.165 -

DİPNOT 8- STOKLAR

Dönem sonları itibarıyla stokların bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Hammaddeler	120.176.199	94.609.705
Yarı Mamuller	572.820	907.702
Mamuller	125.030.373	86.257.549
Ticari Mallar	47.229.811	34.922.655
Diğer Stoklar	2.800.050	2.509.117
İthalat ve Yurtiçi Alım Avansları	19.816.150	40.135.681
Mamuller ve Ticari Mallar Değer Düşüklüğü	(488.002)	(488.002)
Toplam Stoklar	315.137.401	258.854.407

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Hareketler	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Dönem Başı Bakiyesi	488.002	792.504
Satış Nedeniyle İptal Edilen Karşılık (-)	-	(318.261)
Cari Dönem Ayrılan Karşılık (+)	-	13.759
Dönem Sonu Bakiyesi	488.002	488.002

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 16

DİPNOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Yer altı ve Yerüstü Düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis Makine ve Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Diğer Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	94.164.000	12.650.925	463.171.681	203.509.770	8.869.949	4.241.161	774.199	3.380.726	790.762.411
Alımlar	-	225.277	-	4.706.863	-	71.646	-	4.580.850	9.584.636
Çıkışlar	-	-	-	(420.080)	(127.072)	-	-	-	(547.152)
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	12.876.202	463.171.681	207.796.553	8.742.877	4.312.807	774.199	7.961.576	799.799.895
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	-	(8.906.896)	(61.210.559)	(153.374.461)	(5.584.871)	(3.227.787)	(769.587)	-	(233.074.161)
Dönem Gideri	-	(228.414)	(2.497.261)	(5.774.210)	(317.868)	(132.066)	(966)	-	(8.950.785)
Çıkışlar	-	-	-	411.890	127.072	-	-	-	538.962
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	-	(9.135.310)	(63.707.820)	(158.736.781)	(5.775.667)	(3.359.853)	(770.553)	-	(241.485.984)
<u>Net Defter Değeri</u>									
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	94.164.000	3.744.029	401.961.122	50.135.309	3.285.078	1.013.374	4.612	3.380.726	557.688.250
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	3.740.892	399.463.861	49.059.772	2.967.210	952.954	3.646	7.961.576	558.313.911

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 4.212.277 TL'si satışların maliyetine, 885.863 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 625.952 TL'si pazarlama giderlerine, 849.225 TL'si genel yönetim giderlerine, 701.679 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sayfa No: 17

DİPNOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2019

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	94.164.000	12.302.856	463.090.612	191.661.678	7.405.001	4.039.037	774.199	1.063.375	774.500.758
Alımlar	-	81.000	-	3.200.181	703.693	102.921	-	800.853	4.888.648
Çıkışlar	-	-	-	(29.883)	-	-	-	-	(29.883)
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	12.383.856	463.090.612	194.831.976	8.108.694	4.141.958	774.199	1.864.228	779.359.523

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	-	(8.457.257)	(52.493.027)	(144.569.431)	(4.615.565)	(2.949.856)	(766.995)	-	(213.852.131)
Dönem Gideri	-	(226.053)	(4.577.358)	(4.383.626)	(573.248)	(141.909)	(1.324)	-	(9.903.518)
Çıkışlar	-	-	-	22.572	-	-	-	-	22.572
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	-	(8.683.310)	(57.070.385)	(148.930.485)	(5.188.813)	(3.091.765)	(768.319)	-	(223.733.077)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	94.164.000	3.845.599	410.597.585	47.092.247	2.789.436	1.089.181	7.204	1.063.375	560.648.627
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	94.164.000	3.700.546	406.020.227	45.901.491	2.919.881	1.050.193	5.880	1.864.228	555.626.446

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 5.509.512 TL'si satışların maliyetine, 468.312 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 974.083 TL'si pazarlama giderlerine, 723.213 TL'si genel yönetim giderlerine, 1.032.703 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

DİPNOT 10 -MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	837.305	133.984.121	28.195.853	54.614.603	217.631.882
Alımlar	-	-	877.844	24.927.627	25.805.471
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	837.305	133.984.121	29.073.697	79.542.230	243.437.353

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(183.600)	(67.719.368)	(18.137.592)	-	(86.040.560)
Dönem Gideri	(30.510)	(9.307.002)	(2.694.412)	-	(12.031.924)
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	(214.110)	(77.026.370)	(20.832.004)	-	(98.072.484)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	653.705	66.264.753	10.058.261	54.614.603	131.591.322
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	623.195	56.957.751	8.241.693	79.542.230	145.364.869

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının 7.736.908 TL'si satışların maliyetine, 263.367 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 257.917 TL'si pazarlama giderlerine, 790.629 TL'si genel yönetim giderlerine, 1.254.784 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

30 Haziran 2019

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	808.220	102.847.686	22.275.566	32.706.177	158.637.649
Alımlar	-	-	1.544.627	24.562.981	26.107.608
30 Haziran Kapanış Bakiyesi	808.220	102.847.686	23.820.193	57.269.158	184.745.257

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	(125.887)	(53.116.665)	(13.834.216)	-	(67.076.768)
Dönem Gideri	(28.575)	(7.119.020)	(2.029.076)	-	(9.176.671)
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	(154.462)	(60.235.685)	(15.863.292)	-	(76.253.439)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	682.333	49.731.021	8.441.350	32.706.177	91.560.881
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	653.758	42.612.001	7.956.901	57.269.158	108.491.818

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının 5.903.982 TL'si satışların maliyetine, 26.039 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 231.531 TL'si pazarlama giderlerine, 491.734 TL'si genel yönetim giderlerine, 1.242.080 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

DİPNOT 11 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	7.012.545
<u>Alımlar</u>	1.435.651
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	8.448.196

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(1.682.030)
<u>Dönem Gideri</u>	(1.218.814)
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	(2.900.844)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	5.330.515
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	5.547.352

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 318.774 TL'si satışların maliyetine, 900.040 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Haziran 2019

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	3.413.133
<u>Alımlar</u>	(776.103)
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	2.637.030

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	-
<u>Dönem Gideri</u>	(941.122)
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	(941.122)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	3.413.133
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	1.695.908

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 293.499 TL'si satışların maliyetine, 647.623 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 12- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Ar-Ge faaliyetlerine ilişkin 2020 yılı içinde TÜBİTAK kaynaklı tahsil edilen nakit destek tutarı 241.431 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vergi hesaplamasında kullanabileceği ar-ge indirimi tutarı 210.004.911 TL'dir. 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe giren 5746 sayılı ar-ge Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun'un 35. Maddesinde yapılan değişiklik uyarınca ar-ge harcamalarına ilişkin yararlanılacak ar-ge indirim oranı %40'tan %100'e yükseltilmiştir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 183.309.407 TL).

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

Grup sahip olduğu yatırım teşvik belgesine istinaden 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam 10.310.559 TL harcama yapmış olup Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesi kapsamında %20 yatırıma katkı oranı ve %50 indirimli kurumlar vergisi teşvikinden yatırımın elde edilen gelire etkisi oranında faydalanabilecektir.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Garanti Gider Karşılığı	11.800.106	11.436.342
Dava Karşılığı	4.713.862	4.174.012
Prim ve Komisyon Karşılığı	7.719.416	7.797.705
Diğer	35.000	28.002
Toplam	24.268.384	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	8.733.237	577.763	35.000	7.719.416	17.065.416
Ödemeler (-)	(8.369.473)	(37.913)	(28.002)	(7.797.705)	(16.233.093)
30 Haziran 2020 Kapanış Bakiyesi	11.800.106	4.713.862	35.000	7.719.416	24.268.384

	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	5.746.589	1.272.993	-	3.818.477	10.838.059
Ödemeler (-)	(7.518.413)	(1.244.272)	-	(389.869)	(9.152.554)
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	7.875.392	4.384.411	-	3.818.477	16.078.280

Grup Aleyhine Davalar:

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla iş akdinin feshinin iptali sonucu işe iade ve diğer tazminat talepleri ile Grup aleyhine açılmış, devam etmekte olan 69 ayrı dava bulunmaktadır. İlgili davalara istinaden avukatların değerlendirmeleri sonucu hesaplanmış olan 4.713.862 TL dava karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2019 itibarıyla davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 4.174.012 TL'dir).

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

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 30 Haziran 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	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen Teminat Mektupları	237.187.199	317.956.692
Toplam	237.187.199	317.956.692

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	237.187.199	317.956.692
i. Teminat Mektubu	237.187.199	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	237.187.199	317.956.692

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynakları'na oranı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0).

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

DİPNOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Çalışan Hak ve Ücret Karşılıkları	3.540.054	2.950.000
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	1.759.004	1.130.612
Toplam	5.299.058	4.080.612

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

b) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	29.129.531	27.764.472
Toplam	29.129.531	27.764.472

DİPNOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Buna paralel olarak da, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel iskonto oranı uygulamada dikkate alınmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan 7.717,17 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamalarında göz önünde bulundurululan aktüeryal varsayımlar şunlardır:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Net İskonto Oranı Yıllık %	3,72	3,72
Emeklilik Olasılığı Açısından Çalışanların Devir Hızı (%)	4,19	4,41

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

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Açılış Bakiyesi	27.764.472	23.885.435
Faiz Maliyeti	515.133	488.996
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	1.703.731	1.626.767
Dönem İçinde Ödenen	(1.603.296)	(1.787.496)
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	749.491	1.120.406
Kapanış Bakiyesi	29.129.531	25.334.108

DİPNOT 15- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin Ödenen Giderler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen Avanslar	15.657.386	6.365.848
Peşin Ödenen Sigorta Giderleri	1.366.143	146.406
Peşin Ödenen Abone Giderleri	36.104	55.492
Peşin Ödenen Reklam Giderleri	555.470	178.799
Peşin Ödenen Diğer Giderler	2.128.907	3.133.341
Toplam	19.744.010	9.879.886

b) Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	32.084.929	26.467.386
Diğer Dönen Varlıklar	2.364.424	4.322.209
Toplam	34.449.353	30.789.595

DİPNOT 15- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Peşin Ödenen Giderler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	9.045.391	8.534.328
Toplam	9.045.391	8.534.328

d) Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan Sipariş Avansları	15.134.062	6.069.884
Gelecek Aylara Ait Gelirler	980.258	712.466
Toplam	16.114.320	6.782.350

e) Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	682.424	683.841
Toplam	682.424	683.841

f) Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler (Uzun Vadeli)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen Bakım Onarım Gelirleri	20.938.339	19.945.190
Toplam	20.938.339	19.945.190

DİPNOT 16- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Haziran 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;

30 Haziran 2020

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

31 Aralık 2019

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

DİPNOT 16- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Hisse Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

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

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

Özkaynak Tablosu	30 Haziran 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)	(11.932.372)	(10.603.462)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(32.238.879)	21.787.825
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	530.520.385	564.088.174
Toplam Özkaynaklar	530.520.385	564.088.174

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	23.784.678	23.784.678
Gayrimenkul Satış Karı İstisnası	-	138.437.248
Toplam	23.784.678	162.221.926

Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, tarihi ya da tescil edilmiş Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler ise Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. Grubun, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/e kapsamında değerlendirilen taşınmaz satışına ilişkin "Gayrimenkul Satış Karı İstisnası", söz konusunun satışın üzerinden 5 yıl süre geçmiş olması nedeniyle geçmiş yıl karlarına sınıflanmıştır.

c) Geçmiş Yıllar Kar /Zararları

Geçmiş yıllar karları; olağanüstü yedekler, muhtelif enflasyon farkları ve diğer geçmiş yıl karlarından oluşmaktadır.

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

Geçmiş Yıl Kar /Zararları	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü Yedekler	13.476.810	9.661.446
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	24.820.489	24.820.489
Önceki Yıllar Karı / (Zararı)	(18.912.812)	(175.322.521)
Toplam	19.384.487	(140.840.586)

DİPNOT 16- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Halka açık şirketler kar dağıtımlarını aşağıdaki şekilde yaparlar:

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

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

Grup'un TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karı 19.384.487 TL'dir. Şirket'in 15 Nisan 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu Toplantısında, 2019 yılı yasal kayıtlarında dağıtılabilir dönem karı bulunmadığından, kar dağıtımı yapılmaması kararlaştırılmıştır.

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

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

DİPNOT 17- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Yurtiçi Hasılat	300.094.722	211.028.482	155.546.993	118.257.536
Yurtdışı Hasılat	149.130.385	372.582.145	73.220.615	180.310.473
Diğer Hasılat	3.178.391	8.040.928	1.686.648	4.684.790
Hasılat Toplamı (Brüt)	452.403.498	591.651.555	230.454.256	303.252.799
İndirimler	(30.960.865)	(27.002.205)	(18.219.985)	(11.389.100)
Hasılat (Net)	421.442.633	564.649.350	212.234.271	291.863.699
Satışların Maliyeti	(346.701.473)	(454.020.846)	(179.740.830)	(227.417.287)
Brüt Esas Faaliyet Karı	74.741.160	110.628.504	32.493.441	64.446.412

Aşağıdaki tablo satışların maliyetini özetlemektedir:

Satışların Maliyeti	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Direkt Hammadde ve Malzeme				
Giderleri	(296.197.607)	(340.775.517)	(132.456.630)	(193.548.625)
Direkt İşçilik Giderleri	(19.992.310)	(23.912.417)	(8.761.529)	(12.696.014)
Tükenme Payları ve Amortisman				
Giderleri	(12.267.959)	(14.183.993)	(6.027.153)	(7.070.170)
Diğer Üretim Giderleri	(7.125.047)	(6.182.282)	(3.166.975)	(3.080.144)
Toplam Üretim Maliyeti	(335.582.923)	(385.054.209)	(150.412.287)	(216.394.953)
Mamül ve Yarımamul Stok				
Değişimi	29.297.716	(32.703.253)	(6.460.442)	8.106.275
Satılan Ticari Malların Maliyeti	(39.587.171)	(35.202.486)	(22.493.313)	(18.539.512)
Diğer Satışların Maliyeti	(829.095)	(1.060.898)	(374.788)	(589.097)
Satışların Toplam Maliyeti	(346.701.473)	(454.020.846)	(179.740.830)	(227.417.287)

DİPNOT 18- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri:	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Geliri	40.260.267	16.198.639	16.641.424	6.407.060
Satış Destek Gelirleri	2.387.766	1.059.141	916.468	281.669
Ticari Borçlara İlişkin Reeskont Geliri	1.815.491	6.620.744	1.656.999	64.159
Teşvik Gelirleri	740.710	1.120.488	13.068	566.331
Vade Farkı Gelirleri	344.203	1.841.695	265.931	859.312
Hizmet Gelirleri	1.813.628	1.308.715	946.738	612.709
Tübitak Ar-Ge Desteği Geliri	209.065	-	110.677	-
Kira Gelirleri	213.785	326.150	99.572	214.612
Sigorta ve Sözleşme Tazminat Gelirleri	192.991	6.175	-	6.175
İhracat D.F.İ.F. Desteği	23.065	53.748	2.006	-
Sair Gelirler	3.046.490	2.356.869	217.641	314.564
Toplam	51.047.461	30.892.364	20.870.524	9.326.591

Diğer Faaliyet Giderleri:	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Gideri	(39.566.015)	(18.226.736)	(19.528.772)	(7.325.629)
Ticari Alacaklara İlişkin Reeskont Gideri	(2.240.847)	(5.677.024)	(2.127.247)	(34.674)
Dava Karşılıkları	(539.850)	(28.721)	(20.970)	94.190
Bağış ve Yardımlar	(266.240)	(14.530)	(260.000)	(10.500)
Sigorta ve Sözleşme Tazminat Giderleri	(38.481)	(1.244.272)	(568)	(579.828)
Sair Giderler	(500.043)	(21.487)	(279.238)	(12.262)
Toplam	(43.151.476)	(25.212.770)	(22.216.795)	(7.868.703)

DİPNOT 19- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Kur Farkı Geliri	38.195.453	24.050.696	24.016.973	15.197.449
Türev İşlemlerden Kaynaklanan Gelir	4.235.894	-	2.969.616	-
Faiz Gelirleri	3.149.167	2.089.882	2.481.002	1.280.552
Toplam	45.580.514	26.140.578	29.467.591	16.478.001

Finansman Giderleri:	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Faiz Giderleri	(25.444.732)	(47.276.945)	(12.224.275)	(21.969.392)
Kur Farkı Gideri	(67.081.173)	(43.687.091)	(33.914.666)	(24.921.281)
Teminat Mektubu Giderleri	(1.452.880)	(2.384.047)	(524.060)	(1.297.721)
Vadeli Alımlara İlişkin Finansman Gideri	(737.895)	(793.523)	(332.347)	(416.390)
Diğer Finansal Giderler	(882.128)	(1.803.375)	(128.947)	(980.684)
Toplam	(95.598.808)	(95.944.981)	(47.124.295)	(49.585.468)

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

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

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

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

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

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi

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

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

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi
	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)
Stoklar	8.664.387	1.906.165	576.786	126.893
Duran Varlıklar (Net)	(525.911.122)	(66.529.669)	(518.424.296)	(65.032.304)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	29.129.531	5.825.906	27.764.472	5.552.894
Garanti Gider Karşılığı	11.800.106	2.596.023	11.436.343	2.515.995
Arge İndirimi	210.004.911	37.431.781	183.309.407	36.661.881
Mali Zararlar (*)	195.415.558	39.595.484	158.700.909	32.252.554
Reeskont Gelir/Gideri (Net)	(62.668)	(13.787)	(452.673)	(99.588)
Dava Karşılığı	4.713.862	1.037.050	4.174.012	918.283
Diğer (Net)	7.992.859	1.758.429	2.900.059	638.014
Toplam		23.607.382		13.534.622

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

DİPNOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Net Dönem Karı / (Zararı)	(32.238.879)	(15.753.061)	(14.526.417)	(1.363.285)
Nominal Değeri 1 Kuruş Olan	8.400.000.000	8.400.000.000	8.400.000.000	8.400.000.000
Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı				
100 Adet Pay Başına Düşen				
Kazanç (TL)	(0,3838)	(0,1875)	(0,1729)	(0,0162)

DİPNOT 22- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri:

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

Grup, ilişkili taraflardan olan ticari alacaklarına adet faizi işletmemektedir.

30 Haziran 2020	Alacaklar		Borçlar	
<u>İlişkili Kuruluşlar</u>				
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
Itochu Corporation Tokyo	390.808	-	139.340.508	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	389.191	-	-	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	217.019	-	-	-
Isuzu Motors Europe NV	58	-	-	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	-	-	1.673.915	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	221.709	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	75.832	-
Migros Ticaret A.Ş.	-	-	235.873	-
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	-	-	4.068	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	9.109
Toplam	997.076	-	141.551.905	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 22- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar:

1 Ocak-30 Haziran 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>
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	8.940.661	-	-	8.940.661
Isuzu Motors International Operation Thailand	2.362.497	-	-	2.362.497
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	1.025.274	-	-	1.025.274
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	569.646	-	115.000	684.646
Itochu Corporation Tokyo	342.187	-	-	342.187
AEH Sigorta Acenteligi A.S.	80.000	-	-	80.000
Isuzu Motors Europe NV	63.986	-	-	63.986
Toplam	13.384.251	-	115.000	13.499.251

1 Ocak-30 Haziran 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	48.252.304	-	-	48.252.304
Itochu Corporation Tokyo	2.086.876	-	-	2.086.876
Isuzu Motors International Operation Thailand	906.287	-	-	906.287
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	540.132	-	-	540.132
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	444.713	-	-	444.713
Itochu Fransa	257.989	-	-	257.989
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	104.622	-	-	104.622
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	9.769	8.200	-	17.969
Isuzu Motors Germany GmbH	1.453	-	-	1.453
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	8.200	8.200
Toplam	52.604.145	8.200	8.200	52.620.545

1 Ocak-30 Haziran 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	137.711.524	-	-	137.711.524
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	4.332.129	-	-	4.332.129
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	4.214.992	-	2.786	4.217.778
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	878.944	-	-	878.944
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	82.797	-	1.012	83.809
Migros Ticaret A.Ş.	-	-	61.852	61.852
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	31.623	-	48	31.671
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	6.515	8.043	-	14.558
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	11.544	-	-	11.544
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	8.235	-	-	8.235
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	-	5.713	-	5.713
Toplam	147.278.303	13.756	65.698	147.357.757

DİPNOT 22- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

1 Ocak-30 Haziran 2019

<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	76.386.409	-	-	76.386.409
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	5.549.926	-	-	5.549.926
Isuzu Motors International Operation Thailand	5.239.587	-	-	5.239.587
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	3.708.952	7.159	-	3.716.111
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	2.260.804	-	-	2.260.804
Itochu Shanghai Ltd	2.127.212	-	-	2.127.212
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	996.861	-	-	996.861
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	305.706	9.400	-	315.106
Migros Ticaret A.Ş.	176.715	-	-	176.715
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	122.841	-	-	122.841
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	26.745	415	-	27.160
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	7.666	-	-	7.666
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	7.404	-	-	7.404
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	974	-	-	974
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	-	3.403	-	3.403
Toplam	96.917.802	20.377	-	96.938.179

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 hâlel 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:

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>30 Haziran 2019</u>
Maaşlar ve Çalışanlara Sağlanan Diğer Kısa Vadeli Haklar	5.576.528	3.895.435
Toplam	5.576.528	3.895.435

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

DİPNOT 23- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Net Borç Tutarı	780.355.872	780.635.292
Toplam Özkaynaklar	530.520.385	564.088.174
Net Borç / Özkaynaklar Oranı	1,47	1,38

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

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

(b) Fiyat riski

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

(c) Piyasa riski

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

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

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

(d) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

(d) Kur riski yönetimi (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Haziran 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	5.212.422	(5.212.422)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.212.422	(5.212.422)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(6.134.754)	6.134.754
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(6.134.754)	6.134.754
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(9.355.505)	9.355.505
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (4+5)	(9.355.505)	9.355.505
TOPLAM (3+6+9)	(10.277.837)	10.277.837

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
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

sayfa No: 33

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

(d) Kur riski yönetimi (Devamı)

	30 Haziran 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari Alacaklar	151.202.137	5.488.431	14.743.371	-	4.342	195.203.049	13.828.171	14.865.873	1.508.528	14.112.074
2a. Parasal Finansal Varlıklar	158.416.494	2.865.261	17.874.408	15.314.019	57.188	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)	309.618.631	8.353.692	32.617.779	15.314.019	61.530	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)	309.618.631	8.353.692	32.617.779	15.314.019	61.530	294.573.871	13.849.775	28.114.249	1.508.528	25.244.915
10. Ticari Borçlar	254.398.366	687.642	20.258.196	1.469.032.194	-	268.198.503	510.247	24.422.823	1.867.804.737	1.336.120
11. Finansal Yükümlülükler	98.589.682	-	12.790.234	-	-	173.807.213	-	26.134.065	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.065.990	-	1.746	16.530.004	-	6.099.507	-	912.196	-	32.856
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	7.726.895	48.000	959.818	-	-	6.638.036	312.000	719.438	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	361.780.933	735.642	34.009.994	1.485.562.198	-	454.743.259	822.247	52.188.522	1.867.804.737	1.368.976
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	135.406.265	-	17.566.522	-	-	56.888.734	-	8.553.925	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	135.406.265	-	17.566.522	-	-	56.888.734	-	8.553.925	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	497.187.198	735.642	51.576.516	1.485.562.198	-	511.631.993	822.247	60.742.447	1.867.804.737	1.368.976
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	84.790.200	-	11.000.000	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	(84.790.200)	-	(11.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(102.778.367)	7.618.050	(7.958.737)	(1.470.248.179)	61.530	(217.058.122)	13.027.528	(32.628.198)	(1.866.296.209)	23.875.939
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(179.841.672)	7.666.050	(35.873.327)	(1.470.248.179)	61.530	(221.328.500)	13.339.528	(45.157.136)	(1.866.296.209)	12.967.525
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	4.235.894	-	549.531	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	(84.790.200)	-	(11.000.000)	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	149.130.385	-	-	-	-	804.352.370	-	-	-	-
24. İthalat	209.284.690	-	-	-	-	474.508.004	-	-	-	-

Dipnot 7'de açıklanan 1.497.179.890 JPY nominal değerinde türev işlem sözleşmeleri EUR riskler için yapılmış olup kur riskine dahil edilmemiştir.

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

(e) Faiz oranı riski yönetimi

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

Diğer tüm değişkenlerin sabit kalması ve TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek/düşük olması durumunda, Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi karı 547.848 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2019: 332.448 TL yüksek/düşük).

(f) Fonlama riski

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

(g) Kredi riski yönetimi

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

Bayi ve distribütörlerden ticari alacakların tamamı yeterli teminat alınmış müşteri alacaklarından oluşmakta olup, Grup müşterileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurulmuştur. Bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Grup'un önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır.

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

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

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 30 Haziran 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 7)	-	4.320.986	-	4.320.986
Toplam	-	4.320.986	-	4.320.986

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev yükümlülükler (Not 7)	-	1.149.108	-	1.149.108
Toplam	-	1.149.108	-	1.149.108

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 7)	-	442.165	-	442.165
Toplam	-	442.165	-	442.165

Grup'un 31 Aralık 2019 itibarıyla türev yükümlülüğü bulunmamaktadır.

DİPNOT 24- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.