

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-42
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-8
DİPNOT 3 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI	8-11
DİPNOT 4 DEĞİŞEN MUHASEBE POLİTİKALARININ ETKİLERİ	11-12
DİPNOT 5 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	12-14
DİPNOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
DİPNOT 7 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	15-19
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	19-21
DİPNOT 9 STOKLAR	21
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-24
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
DİPNOT 12 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	25
DİPNOT 14 BORÇLANMALAR	26-29
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	29
DİPNOT 16 TAAHHÜTLER	30-31
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
DİPNOT 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	32-34
DİPNOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	34
DİPNOT 20 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	34-36
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	37
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-41
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	41-42
DİPNOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.379.290.932	1.035.696.081
Nakit ve Nakit Benzerleri		23.626.772	82.769.148
Finansal Yatırımlar		21.974.013	48.225.635
Ticari Alacaklar	8	837.524.041	522.505.326
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	430.468.075	197.805.746
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		407.055.966	324.699.580
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		55.766.221	42.386.884
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		55.766.221	42.386.884
Diğer Alacaklar		168.455	73.732
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		168.455	73.732
Türev Araçlar		37.875.142	29.102.154
Stoklar	9	229.290.181	184.366.071
Peşin Ödenmiş Giderler	13	22.100.074	21.973.731
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	760.770	738.891
Diğer Dönen Varlıklar	12	150.205.263	103.554.509
Duran Varlıklar		1.215.074.414	1.324.188.952
Finansal Yatırımlar		155.374.199	98.904.827
Ticari Alacaklar	8	17.325.719	84.373.034
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		17.325.719	84.373.034
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		94.815.271	136.195.638
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		94.815.271	136.195.638
Türev Araçlar		85.219.071	87.306.462
Maddi Duran Varlıklar	10	451.383.945	561.416.085
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	229.258.693	195.607.116
Kullanım Hakkı Varlıkları	4	810.481	-
Peşin Ödenmiş Giderler	13	66.491	539.557
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	90.823.090	100.075.978
Diğer Duran Varlıklar	12	89.997.454	59.770.255
TOPLAM VARLIKLAR		2.594.365.346	2.359.885.033

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

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.474.834.580	1.242.154.323
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	622.559.135	379.548.482
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	485.593.618	501.725.031
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar		787.440	-
Ticari Borçlar	8	284.720.057	248.490.404
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	28.907.674	24.038.648
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		255.812.383	224.451.756
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		7.049.020	5.798.965
Türev Araçlar		10.912.502	9.249.620
Ertelenmiş Gelirler	13	14.042.225	63.932.923
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	174.775
Kısa Vadeli Karşılıklar		42.603.653	29.469.392
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		3.077.246	2.864.688
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	39.526.407	26.604.704
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.566.930	3.764.731
Uzun Vadeli Yükümlülükler		567.751.394	790.166.839
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	509.771.105	725.051.509
Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Borçlar		19.699	-
Türev Araçlar		4.208.527	16.061.827
Uzun Vadeli Karşılıklar		51.328.380	35.728.260
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		27.717.103	21.279.033
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	15	23.611.277	14.449.227
Ertelenmiş Gelirler	13	2.423.683	13.325.243
ÖZKAYNAKLAR		551.779.372	327.563.871
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		557.055.373	327.563.871
Ödenmiş Sermaye		600.000.000	600.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		22.585.778	22.585.778
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye katkısı		5.305.130	5.305.130
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		6.165.231	6.165.231
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		147.459.286	192.030.952
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		153.912.990	198.484.656
Sermaye Avansı		(6.453.704)	(6.453.704)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		190.372.937	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		956.068	(24.885.359)
Nakit Akış Riskinden Korunma Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları		956.068	704.585
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	(25.589.944)
Geçmiş Yıllar Zararları		1.054.361	1.045.086
Net Dönem Karı/(Zararı)		(437.261.453)	(451.295.277)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		20.418.035	(23.387.670)
TOPLAM KAYNAKLAR		(5.276.001)	-
		2.594.365.346	2.359.885.033

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

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları				
Hasılat	17	1.171.079.310	412.412.426	985.459.465	368.719.124
Satışların Maliyeti (-)	17	(967.846.806)	(348.937.192)	(805.332.734)	(269.686.846)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		203.232.504	63.475.234	180.126.731	99.032.278
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	17	164.306.722	(27.117.826)	304.051.946	99.875.936
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	17	(150.581.492)	20.455.606	(215.615.810)	(43.503.491)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		13.725.230	(6.662.220)	88.436.136	56.372.445
BRÜT KAR		216.957.734	56.813.014	268.562.867	155.404.723
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(35.980.984)	(11.004.141)	(34.793.086)	(13.875.725)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(50.215.716)	(17.293.775)	(57.137.589)	(23.665.539)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(7.843.037)	(1.507.422)	(6.955.407)	(2.655.298)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		29.137.581	(28.762.386)	177.797.787	110.102.872
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(10.095.681)	(2.736.545)	(11.443.352)	(1.629.159)
ESAS FAALİYET KARI		141.959.897	(4.491.255)	336.031.220	223.681.874
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	80.287.715	-	14.679.824	12.398.749
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(32.255)	(4.601)	(278.876)	(7.714)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		222.215.357	(4.495.856)	350.432.168	236.072.909
Finansman Giderleri (-)	14	(199.762.111)	4.484.970	(389.858.577)	(248.780.528)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		22.453.246	(10.886)	(39.426.409)	(12.707.619)
Vergi (Gideri)/Geliri		(2.035.211)	12.106.659	19.315.605	12.503.296
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	20	(2.035.211)	12.106.659	19.315.605	12.503.296
DÖNEM KARI/(ZARARI)		20.418.035	12.095.773	(20.110.804)	(204.323)
Ana Ortaklık Payları		20.418.035	12.095.773	(20.110.804)	(204.323)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	21	0,0003	0,0002	(0,0003)	(0,0000)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER/(GİDERLER):					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		25.841.427	12.530.971	(37.381.078)	(16.622.885)
Yabancı Para Çevrim Farkları		251.483	(264.000)	851.447	634.694
Riskten Korunma Kazançları / (Kayıpları)		32.807.621	16.403.809	(49.016.058)	(22.125.101)
Riskten Korunma Kayıpları Vergi Etkisi		(7.217.677)	(3.608.838)	10.783.533	4.867.522
Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		25.841.427	12.530.971	(37.381.078)	(16.622.885)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		46.259.462	24.626.744	(57.491.882)	(16.827.208)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Giderin) Dağılımı:		46.259.462	24.626.744	(57.491.882)	(16.827.208)
Ana Ortaklık Payları		46.259.462	24.626.744	(57.491.882)	(16.827.208)

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

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	600.000.000	22.585.778	-	5.305.130	6.165.231	155.774.429	(8.041.270)	215.704	(4.075.609)	1.031.613	(430.863.437)	6.906.865	355.004.434	-	355.004.434
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.878.225)	-	(7.000.959)	-	(7.000.959)
1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler (Dönem Başı)	600.000.000	22.585.778	-	5.305.130	6.165.231	155.774.429	(8.041.270)	215.704	(4.075.609)	1.031.613	(458.741.662)	6.906.865	348.003.475	-	348.003.475
Transferler	-	-	-	-	-	(491.840)	-	-	-	-	7.398.705	(6.906.865)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	851.447	(38.232.525)	-	-	(20.110.804)	(57.491.882)	-	(57.491.882)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	600.000.000	22.585.778	-	5.305.130	6.165.231	155.282.589	(8.041.270)	1.067.151	(42.308.134)	1.031.613	(451.342.957)	(20.110.804)	290.511.593	-	290.511.593
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	600.000.000	22.585.778	-	5.305.130	6.165.231	198.484.656	(6.453.704)	704.585	(25.589.944)	1.045.086	(451.295.277)	(23.387.670)	327.563.871	-	327.563.871
Sermaye Avansı	-	-	190.372.937	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190.372.937	-	190.372.937
Transferler	-	-	-	-	-	(44.571.666)	-	-	-	-	21.183.996	23.387.670	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	251.483	25.589.944	-	-	20.418.035	46.259.462	-	46.259.462
Bağlı Ortaklık Edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.275	(7.150.172)	-	(7.140.897)	(5.276.001)	(12.416.898)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	600.000.000	22.585.778	190.372.937	5.305.130	6.165.231	153.912.990	(6.453.704)	956.068	-	1.054.361	(437.261.453)	20.418.035	557.055.373	(5.276.001)	551.779.372

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

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(178.549.265)	(259.874.682)
Dönem Karı/(Zararı)		20.418.035	(20.110.804)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		157.475.515	177.593.486
- Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	45.711.530	40.920.508
- Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		473.729	-
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	8	72.035	-
- Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	9	401.694	-
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		45.617.939	18.686.781
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		9.630.396	7.148.618
- Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		35.987.543	11.538.163
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		123.085.071	57.829.111
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(10.176.239)	(730.996)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	14	133.261.310	58.560.107
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		30.997.913	57.487.652
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		(10.190.418)	21.931.008
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		(10.190.418)	21.931.008
- Vergi (Gelir)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	2.035.211	(19.315.605)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	19	(80.255.460)	54.031
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(346.743.848)	(408.495.554)
- Ticari Alacaklardaki (Artış) /Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(229.914.787)	(246.478.861)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	7	(232.662.329)	(5.513.471)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)	8	2.747.542	(240.965.390)
- Stoklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler	9	(29.313.049)	(129.650.365)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) Azalış		346.723	(56.064.947)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(22.843.301)	(69.607.999)
- Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(5.591.205)	86.248.031
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış	7	4.869.026	(3.376.939)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış	8	(10.460.231)	89.624.970
- Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış) Artış		(60.792.258)	3.653.592
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		1.364.029	3.404.995
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(168.850.298)	(251.012.872)
- Alınan Faiz		10.176.239	730.996
- Ödenen Faiz		(2.009.418)	(6.106.365)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.979.768)	(2.665.671)
- Vergi Ödemeleri	20	(760.770)	(820.770)
- Diğer Nakit Çıkışları		(14.125.250)	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		65.316.747	(38.955.203)
-Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(3.912.653)	-
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		145.442.567	3.634.388
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(16.267.505)	(24.419.655)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(8.237.662)	(2.315.349)
- Başka İşletmelerin Paylarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(51.708.000)	-
- Diğer Nakit Girişleri/ (Çıkışları)		-	(15.854.587)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		53.838.659	292.425.461
- Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		190.372.937	-
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri		990.720.728	842.602.234
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(999.745.062)	(468.529.194)
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Nakit Çıkışları		(20.224.520)	11.758.068
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-	(20.000.000)
- Ödenen Faiz		(111.369.074)	(79.344.698)
- Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		4.083.650	5.939.051
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ		(59.393.859)	(6.404.424)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		251.483	851.447
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ		(59.142.376)	(5.552.977)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		82.769.148	16.241.710
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		23.626.772	10.688.733

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Bağlı bulunduğu grup: Kıraca Holding A.Ş.

İşlem gördüğü borsa: Borsa İstanbul Yıldız Pazar

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

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

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.076'dır (31 Aralık 2018: 1.061).

Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıda verilmektedir:

Şirket ismi	Kuruluş ve faaliyet konusu	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı	
			30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Satış pazarlama	Türk Lirası	%100	%100
Karsan USA LLC (*)	Satış pazarlama	ABD Doları	%100	%100
Karsan Europe S.R.L.	Satış pazarlama	Avro	%100	%100
Hervouet Corporate Industry SAS (HCI)	Otomotiv ve Yedek Parça Pazarlaması	Avro	%50	0%

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

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar, Karsan Otomotiv ile bağlı ortaklıkları Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş. Karsan Europe S.R.L. ve Hervouet Corporate Industry SAS'nin finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak detayı aşağıda yer almaktadır:

Şirket ismi	Kuruluş ve faaliyet konusu	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı	
			30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. ("Karsan Pazarlama")	Satış pazarlama	Türk Lirası	25%	25%
Maas Global OY (*)	Ulaşım çözümleri	Avro	10,03%	10,03%
Industria Italiana Autobus S.p.A. (IIA) (**)	Otobüs üretimi, dağıtım ve pazarlaması	Avro	28,59%	70%

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(*) Şirket'in %10,03 oranında ortak olduğu MaaS Global OY şirketindeki payı konsolide finansal tablolar içerisinde "Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zararda sınıflandırılacak" şeklinde değerlendirilip, finansal tablolarda gösterilmiştir.

(**) Şirket, 5 Temmuz 2015 tarihli lisans ve tedarik sözleşmesi altında Menarinibus marka araçların üretimini gerçekleştiren Industria Italiana Autobus (IIA) şirketinin sermayesine, 12 Aralık 2018 tarihli özel durum açıklamasında detayı görüleceği üzere 3.629.642 Avro bedel ile katılım göstermiş ve Şirket'in IIA'daki ortaklık payı %5'ten %70'e yükselmiştir. Ancak İtalyan devlet kurumu olan INVITALIA S.P.A.'nın 30 gün içerisinde orantısız olarak sermaye artışına katılım hakkı olduğu ve bu hakkın kullanılması durumunda kullanım oranı ölçüsünde Şirket'in söz konusu payının %5'e kadar tekrar düşebileceği ihtimali gözetilmiş ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kontrol gücünün olmaması nedeniyle IIA, konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir. IIA'nın 29 Ocak 2019 tarihinde düzenlenen Genel Kurul'unda yapılan sermaye artırımına INVITALIA S.P.A.'nın da katılımı sonrasında Şirket'in IIA'daki ortaklık oranı %28,59'a düşmüştür.

5 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda 2018 yılında dağıtılabılır kar oluşmadığından kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiş olup; dolayısıyla 2018 yılına ilişkin olarak, Şirket yönetimi temettü ödemesi yapılmasını planlamamaktadır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Kasım 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem konsolide finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

- 1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” içerisinde gösterilmiş olan 1.356.954 TL vadeli mevduat faiz geliri, “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” içerisinde gösterilmiştir.
- 1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihli konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer giderler” içerisinde gösterilmiş olan 730.996 TL beklenen zarar karşılığı tutarı, “Genel yönetim giderleri” içerisinde gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi (devamı)

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

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

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

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

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

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

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

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

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

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

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

Finansal kiralamalar

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

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

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

4. DEĞİŞEN MUHASEBE POLİTİKALARININ ETKİLERİ

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup’un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Grup’un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

TFRS 16’nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. Uygulanan yeni muhasebe politikaları Dipnot 3’te açıklanmıştır. TFRS 16’nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

	TL
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama taahhütleri	1.728.196
İlk uygulanma tarihinde kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak indirgenmiş tutar	(71.343)
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kiralama yükümlülüğü	1.656.853
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.164.471
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	492.382

TFRS 16’nın uygulanmasında, Grup, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında “faaliyet kiralamaları” olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı Türk Lirası için % 29, Avro için % 3,5’tir.

Kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları, aşağıdaki varlıklar ile ilgilidir:

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Araçlar	810.481	1.656.853
Toplam kullanım hakkı varlıkları	810.481	1.656.853

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. DEĞİŞEN MUHASEBE POLİTİKALARININ ETKİLERİ (devamı)

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri (devamı)

Muhasebe politikasındaki değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosunda aşağıdaki hesapları etkilemiştir.

- Kullanım hakkı varlıkları – 1.656.853 TL tutarında artış
- Kiralama yükümlülükleri – 1.656.853 TL tutarında artış

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Grup standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- önceki dönemde TMS 17 kapsamında ekonomik açıdan dezavantajlı kiralama sözleşmelerinin değerlendirilmesinin tekrardan yapılmaması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa-vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve;
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirmeye seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

Grup ayrıca bir sözleşmenin olup olmadığını veya ilk uygulanma tarihinde bir kiralama yapmayı değerlendirmemeyi seçmiştir. Bunun yerine, geçiş tarihinden önce girilen sözleşmeler için Grup, TMS 17 ve TFRYK 4'ü uygulayarak yapılan değerlendirmeleri devam ettirmiştir.

5. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Grup'un muhasebe politikalarını uygulanırken aldığı kritik kararlar

TFRS 16 *Kiralamalar* standartının uygulanması sürecinde yönetim, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

a) *TFRS 16 Kiralamalar*

Grup çeşitli ofisleri, ekipmanları ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle 1 ile 3 yıllık sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

2018 yılına kadar, maddi duran varlık kiralamaları, finansal kiralama veya operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler (kiracıdan alınan herhangi bir teşvikten net olarak) kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanan varlığın Grup tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yöntemle amortismanla tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

a) *TFRS 16 Kiralamalar(devamı)*

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direk maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, BT ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

(b) *Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanının belirlenmesine ilişkin değerlendirmeler*

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

(c) *Zarar karşılığı hesaplanması*

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

(d) *Maddi varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri*

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

(e) *Karşılıklar*

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Grup karşılık tahminlerini belirlerken geçmişteki ve dönem içerisindeki gerçekleşme oranlarını dikkate almaktadır.

(f) *Kullanılabilir mali zararlar*

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Grup, söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirirken, gelecekteki kar projeksiyonlarını ve cari dönemlerde oluşan zararların son kullanılabileceği

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

(f) *Kullanılabilir mali zararlar (devamı)*

tarhleri göz önünde bulundurmıştır. Bu konu ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir.

(g) *Şüpheli alacak karşılığı*

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

(h) *Yapılmakta olan yatırımlar ve aktifleştirilen geliştirme giderleri*

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 197.867.880 TL (31 Aralık 2018: 233.627.430 TL) tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar halen yatırımı devam eden projelere ilişkin maddi ve maddi olmayan varlık yatırımlarından oluşmaktadır. Söz konusu projeler tamamlanmalarını takiben, aktifleştirilip amortisman ayırma yoluyla giderleştirilecektir. Ayrıca Grup'un 336.659.947 TL (31 Aralık 2018: 282.330.104 TL) tutarında maddi olmayan duran varlıklar altında aktifleştirdiği projelere ilişkin geliştirme giderleri bulunmaktadır. Ekonomik fayda sağlamayacak duruma gelen yapılmakta olan yatırımlar ve geliştirme maliyetleri dönem içinde gider yazılarak aktiften çıkartılır. Grup yönetimi en iyi tahminleri doğrultusunda yatırımlardan elde edeceği ekonomik faydanın defter değerlerinden yüksek olduğunu öngörmektedir.

(i) *Borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesi*

Grup, özelliği varlıkların üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerini aktifleştirmektedir. Dönem içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerine ilişkin detay Dipnot 10'de açıklanmıştır.

(j) *Stok değer düşüklüğü*

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

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

Grup, yapılan değerlendirme neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu çerçevesinde müteakip dönemlerde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılabileceğini öngörerek, ilk tespitlerine istinaden teşvik kapsamındaki toplam 231.240.330 TL tutarındaki yatırıma istinaden 31.576.948 TL tutarındaki indirimli kurumlar vergisi için 30 Eylül 2019 tarihinden itibaren ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018: 31.576.948 TL). Teşvik kapsamındaki yatırım tutarının kesinleşmesini takiben Grup'un teşvik kapsamındaki yatırım tutarının cari dönemdeki tespitlerinden farklı olduğu durumlarda, bu farklar ertelenmiş vergi varlığını etkileyebilecektir.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
İtalya	428.565.168	253.160.660
Romanya (*)	252.459.132	254.005
Türkiye	238.736.654	646.752.638
İhraç kayıtlı satışlar	205.910.906	161.527.109
Fransa	37.912.206	205.091
Litvanya	7.821.347	-
Portekiz	7.440.588	435.756
Yunanistan	3.106.337	65.643
Bulgaristan	1.686.665	5.520
Polonya	349.296	2.898.420
İsviçre	315.524	-
Makedonya	-	6.671.433
Diğer (**)	500.717	1.919.326
	1.184.804.540	1.073.895.601

(*) Şirket, 2018 yılında Romanya'da Sibiu Belediyesi'nin düzenlediği 17 araçlık otobüs ihalesini ve Braşov Belediyesi'nin düzenlediği 105 araçlık otobüs ihalesini kazanmıştır. Söz konusu ihalelere ilişkin teslimatlar, 2018 Kasım döneminden itibaren gerçekleşmeye başlamıştır.

(**) Macaristan, Slovakya, Güney Kore, Almanya, Avusturya, Hollanda ve Gürcistan'dan oluşmaktadır. (2018: Çin Halk Cumhuriyeti, Macaristan, İspanya, Avusturya, Slovakya, Almanya ve Güney Kore).

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

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

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	30 Eylül 2019	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
İlişkili taraflarla olan bakiyeler		
Kıraça Holding A.Ş.	-	(3.214.885)
Karland Otomotiv A.Ş.	1.871.480	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	(3.235.185)
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(7.556.074)
Industria Italiana Autobus S.p.a.	419.818.642	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	(2.107.561)
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	8.777.953	-
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	(2.408)
Diğer	-	(2.159)
İlişkili taraflarla olan mutabakat farklarına ait karşılıklar		
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	(12.789.402)
	430.468.075	(28.907.674)

	31 Aralık 2018	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
İlişkili taraflarla olan bakiyeler		
Kıraça Holding A.Ş.	-	(2.472.821)
Karland Otomotiv A.Ş.	850.766	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	(2.927.025)
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(5.184.128)
Industria Italiana Autobus S.p.a.	184.684.503	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	(442.199)
Karsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	(217.120)
Kök Ulaşım Taşımacılık A.Ş.	173.497	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	12.096.353	-
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	(1.076)
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	(2.718)
Mercan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	627	-
Diğer	-	(2.159)
İlişkili taraflarla olan mutabakat farklarına ait karşılıklar		
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	(12.789.402)
	197.805.746	(24.038.648)

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2019							
İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Verilen Faizler	Kira Gideri	Diğer Gelirler/ (Giderler)
Kıraça Holding A.Ş.	(2.901.327)	(7.200)	-	-	(123.670)	-	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	(2.797.817)	-	-	-	-	-	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	(5.161.115)	(257.532)	-	-	-	-	(13.653)
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	-	(4.237)	-	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	(10.227)	(202.773)	2.871.607	-	-	-	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş. (*)	(468.525)	-	145.000.000	-	(97.347)	(849.430)	(2.175.000)
Industria Italiana Autobus S.p.a.	-	(3.303.393)	406.305.625	-	-	-	39.629
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(853)
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	(1.148.492)	-	-	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(10.998.771)	3.501	-	-	-	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	-	-	-	1.997.615	-	-	(1.610)
	(12.487.503)	(14.773.906)	554.180.733	1.997.615	(221.017)	(849.430)	(2.151.487)

(*) 29 Nisan 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket'in Bursa Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan 64.857.749 TL net defter değerli fabrikasının, 145.000.000 TL karşılığında Kök Ziraat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satılmasına karar verilmiştir.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**1 Ocak - 30 Eylül 2018**

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Verilen Faizler	Kira Gideri	Diğer Gelirler/ (Giderler)
Kıraça Holding A.Ş.	(3.971.725)	-	130.467	-	(27.002)	-	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	(1.604.837)	-	-	-	-	-	406
Heksagon Mühendislik A.Ş.	(10.111.151)	(8.842)	-	-	-	-	(43.372)
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	-	(1.167)	-	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	(122.725)	(213.052)	2.618.394	2.403	-	-	(87.154)
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	(346.131)	-	138.664	-	-	(83.756)	-
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(1.489)
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	(826.671)	-	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	(130.229)	(7.634.519)	17.118	-	-	-	17.431
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	-	(209.307)	-	5.788.703	-	-	165.501
Mercan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	(12.298)	-	-	-	-	-
	(16.286.798)	(8.905.856)	2.904.643	5.791.106	(27.002)	(83.756)	51.323

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.777.960	759.206	2.260.639	630.557
	2.777.960	759.206	2.260.639	630.557

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	272.050.248	190.454.115
Alacak senetleri	26.427.173	34.333.863
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:7)	430.468.075	197.805.746
Gelir tahakkukları (*)	114.231.357	105.377.172
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.129.540)	(1.942.298)
Beklenen zarar karşılığı (-)	(3.523.272)	(3.523.272)
	837.524.041	522.505.326

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar (*)	17.325.719	75.313.902
Gelir tahakkukları	-	9.059.132
	17.325.719	84.373.034

(*) Grup'un, Kocaeli Büyükşehir Belediyesi'nin açmış olduğu 10 Şubat 2015 tarihli ihaleye ve Konya Belediyesi'nin açmış olduğu 5 Mayıs 2015 tarihli ihaleye ilişkin alacaklarını temsil etmektedir. Grup'un söz konusu ihalelere istinaden 40.230.656 TL'si Konya Büyükşehir Belediyesi'nden ve 57.004.140 TL'si Kocaeli Büyükşehir Belediyesi'nden olan toplam 97.234.796 TL (31 Aralık 2018: 153.212.186 TL) tutarındaki alacağının 17.325.719 TL tutarındaki kısmı uzun vadelidir. 30 Eylül 2019 itibarıyla Konya ve Kocaeli Belediyesi'nden alacakların 15.724.626 Avro tutarındaki kısmı, aynı tutardaki uzun vadeli kredilerin itfasında kullanılmak üzere temlik edilmiştir.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı) :

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Beklenen zarar karşılığı hareketleri		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(3.523.272)	-
Muhasebe politikası değişikliği sebebiyle yapılan düzeltmeler	-	(352.872)
1 Ocak itibarıyla yeniden düzenlenmiş açılış bakiyesi	(3.523.272)	(352.872)
Dönem gideri (Dipnot:18)	-	(1.124.854)
Kapanış bakiyesi	(3.523.272)	(1.477.726)

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

Grup'un, ticari alacaklarına uyguladığı standart vade 90 ile 120 gün arasındadır (31 Aralık 2018: 90 ile 120 gün).

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(1.942.298)	(1.081.609)
Dönem gideri (Dipnot:18)	(72.035)	(1.603.099)
Bağlı ortaklık alımı	(115.207)	-
Kapanış bakiyesi	(2.129.540)	(2.684.708)

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	(254.860.560)	(224.451.756)
İlişkili taraflarla olan mutabakat farklarına ait karşılıklar (Dipnot:7)	(12.789.402)	(12.789.402)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:7)	(16.118.272)	(11.249.246)
Gider tahakkukları	(951.823)	-
	(284.720.057)	(248.490.404)

Grup'un ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 90 ile 120 gündür (31 Aralık 2018: 90 ile 120 gündür). Grup'un, tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

9. STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	137.300.689	73.854.730
Yarı mamüller	41.359.524	75.285.587
Mamüller	12.806.926	21.970.547
Ticari mallar	38.572.427	21.808.327
Yoldaki mallar	8.386.535	181.106
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(9.135.920)	(8.734.226)
	229.290.181	184.366.071

1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 715.307.600 TL' lik (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 706.032.456 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir. Grup, cari yıl içerisinde çeşitli sürelerde hareket görmemiş stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 9.135.920 TL (31 Aralık 2018: 8.734.226 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(8.734.226)	(7.463.699)
Dönem gideri	(401.694)	-
Kapanış bakiyesi	(9.135.920)	(7.463.699)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	143.521.190	16.599.477	89.128.561	244.874.844	4.974.849	34.872.371	448.676	233.627.430	768.047.398
Alımlar	-	-	192.953	5.769.062	577.083	605.390	-	14.644.616	21.789.104
Çıkışlar	(53.980.000)	(199.000)	(11.144.527)	-	(691.541)	(885)	(8.832)	-	(66.024.785)
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	940.187	12.024	125.729	-	-	1.077.940
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	2.670.987	-	8.304	-	(50.404.166)	(47.724.875)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	89.541.190	16.400.477	78.176.987	254.255.080	4.872.415	35.610.909	439.844	197.867.880	677.164.782
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(8.042.112)	-	(169.371.036)	(3.839.966)	(25.117.188)	(261.011)	-	(206.631.313)
Dönem gideri	-	(423.543)	(6.567.594)	(9.642.808)	(409.501)	(1.989.474)	(27.718)	-	(19.060.638)
Çıkışlar	-	40.949	267.029	-	529.700	-	-	-	837.678
Bağlı ortaklık alımı	-	-	-	(818.912)	(12.024)	(95.628)	-	-	(926.564)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(8.424.706)	(6.300.565)	(179.832.756)	(3.731.791)	(27.202.290)	(288.729)	-	(225.780.837)
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	89.541.190	7.975.771	71.876.422	74.422.324	1.140.624	8.408.619	151.115	197.867.880	451.383.945

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 40.329.557 TL'si (2018: 35.707.560 TL) satılan malın maliyetine (Dipnot:17), 772.084 TL'si (2018: 1.063.605 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot:18), 3.239.274 TL'si (2018: 2.467.504 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot:18), 484.939 TL'si (2018: 299.210 TL) araştırma geliştirme giderlerine (Dipnot: 18) ve 1.353.344 TL'si (2018: 1.035.760 TL) ise yatırım maliyetlerine yansıtılmıştır.

1 Ocak – 30 Eylül 2019 döneminde maddi duran varlıklara ilişkin 4.168.255 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2018: 20.476.326 TL) tutarında borçlanma maliyeti aktifleştirilmiş ve ilgili tutar nakit akış tablosunda “Maddi Duran Varlık Alımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları” ndan netlenerek gösterilmiştir.

Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edindiği maddi duran varlıkların net defter değeri 2.840.003TL’dir (31 Aralık 2018: 4.833.153 TL).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	121.969.669	16.594.977	119.259.336	236.774.845	4.863.462	34.017.409	454.611	174.214.975	708.149.284
Alımlar	-	4.500	934.364	6.327.541	2.118.201	311.612	-	35.199.764	44.895.982
Çıkışlar	-	-	-	(1.255.026)	(1.619.164)	(31.109)	(678)	-	(2.905.977)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	72.350	354.911	-	4.900	-	(2.289.422)	(1.857.261)
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>121.969.669</u>	<u>16.599.477</u>	<u>120.266.050</u>	<u>242.202.271</u>	<u>5.362.499</u>	<u>34.302.812</u>	<u>453.933</u>	<u>207.125.317</u>	<u>748.282.028</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(7.468.430)	(54.024.465)	(156.900.561)	(3.575.825)	(22.106.177)	(224.054)	-	(244.299.512)
Dönem gideri	-	(430.596)	(4.822.786)	(9.968.009)	(648.232)	(2.214.851)	(27.718)	-	(18.112.193)
Çıkışlar	-	-	-	640.283	319.130	24.372	-	-	983.785
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(7.899.026)</u>	<u>(58.847.251)</u>	<u>(166.228.287)</u>	<u>(3.904.927)</u>	<u>(24.296.656)</u>	<u>(251.772)</u>	<u>-</u>	<u>(261.427.920)</u>
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	<u>121.969.669</u>	<u>8.700.451</u>	<u>61.418.799</u>	<u>75.973.984</u>	<u>1.457.572</u>	<u>10.006.156</u>	<u>202.161</u>	<u>207.125.317</u>	<u>486.854.108</u>

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	15.752.016	282.330.104	298.082.120
Alımlar	1.413.282	6.824.379	8.237.661
Bağlı ortaklık alımı	4.906.724	1.316.913	6.223.637
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	219.411	47.505.464	47.724.875
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	22.291.433	337.976.860	360.268.293
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(10.126.522)	(92.348.482)	(102.475.004)
Dönem gideri	(1.450.810)	(25.667.750)	(27.118.560)
Bağlı ortaklık alımı	(245.457)	(1.170.579)	(1.416.036)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.822.789)	(119.186.811)	(131.009.600)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.468.644	218.790.049	229.258.693
	Haklar	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	13.773.231	276.576.299	290.349.530
Alımlar	1.597.413	717.936	2.315.349
Çıkışlar	(11.699)	(2.318.881)	(2.330.580)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	47.806	1.809.455	1.857.261
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	15.406.751	276.784.809	292.191.560
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(8.723.199)	(63.857.989)	(72.581.188)
Dönem gideri	(1.005.486)	(21.802.829)	(22.808.315)
Çıkışlar	11.699	552.654	564.353
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.716.986)	(85.108.164)	(94.825.150)
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	5.689.765	191.676.645	197.366.410

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

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	149.581.900	103.076.456
Diğer çeşitli dönen varlıklar	623.363	478.053
	150.205.263	103.554.509
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Devreden KDV	89.858.792	59.651.022
Verilen depozito ve teminatlar	138.662	119.233
	89.997.454	59.770.255

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	19.710.026	17.210.778
Gelecek aylara ait giderler	2.390.048	4.762.953
	22.100.074	21.973.731
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek yıllara ait giderler	39.061	272.214
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	27.430	267.343
	66.491	539.557
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler (*)	10.313.674	59.555.751
Alınan sipariş avansları	3.728.551	4.377.172
	14.042.225	63.932.923
<u>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	2.423.683	13.325.243
	2.423.683	13.325.243

(*) Gelecek dönemlere ait gelirlerin 11.892.774 TL'si (31 Aralık 2018: 32.749.721 TL) TFRS 15 etkileri kapsamında uzatılmış garanti ve bakım hizmetlerinden oluşmaktadır. Bu tutarın 2.247.017 TL'lik kısmı (31 Aralık 2018: 12.648.577 TL) uzun vadeli ertelenmiş gelirler altında gösterilmiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar		
Kısa Vadeli Banka Kredileri	505.023.359	267.431.580
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	485.593.618	501.725.031
Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	70.028.880	70.721.928
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27.804.246	25.775.974
Faktoring Borçları	19.702.650	15.619.000
	1.108.152.753	881.273.513
Uzun Vadeli Banka Kredileri	400.362.640	594.892.107
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	91.603.403	92.236.601
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	17.805.062	37.922.801
	509.771.105	725.051.509
	1.617.923.858	1.606.325.022

Banka Kredileri:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Eylül 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%24,34	300.951.007	41.500.000
Avro	%3,34	689.665.970	358.862.640
		990.616.977	400.362.640
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%16,68	186.439.802	110.120.758
Avro	%4,28	487.584.286	484.771.349
ABD Doları	%7,65	95.132.523	-
		769.156.611	594.892.107

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. BORÇLANMALAR (devamı)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	990.616.977	769.156.611
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	149.929.766	280.837.120
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	100.935.871	118.734.859
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	46.467.935	109.347.547
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	38.059.728
5 yıl ve daha uzun vadeli	103.029.068	47.912.853
	1.390.979.617	1.364.048.718

Tahviller:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İhraç edilmiş tahvillerin kısa vadeli kısmı	70.028.880	70.721.928
İhraç edilmiş tahvillerin uzun vadeli kısmı	91.603.403	92.236.601
	161.632.283	162.958.529

2014 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izni alınan 200 Milyon TL ihraç tavanı kapsamında, 2015 yılı Ekim ayında satışı gerçekleştirilen 180 Milyon TL nominal değerli tahvil, 17 Ekim 2017 tarihinde itfa olmuştur. Aynı tavan kapsamında satışı gerçekleştirilen 20 Milyon TL nominal değerli ikinci tertip tahvil, 23 Mart 2018 tarihinde itfa olmuştur.

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

Para birimi	Etkin faiz oranı %	30 Eylül 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%4,02 + DIBS (*)	70.028.880	91.603.403
		70.028.880	91.603.403

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

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. BORÇLANMALAR (devamı)

Para birimi	Etkin faiz oranı %	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%4,02 + DİBS (*)	70.721.928	92.236.601
		70.721.928	92.236.601

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

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal kiralama borçları				
Finansal kiralama borçları	49.296.675	70.846.798	45.609.308	63.698.775
Bir yıl içinde	30.765.282	30.338.125	27.804.246	25.775.974
İki ile beş yıl arasındakiler	18.531.393	40.508.673	17.805.062	37.922.801
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(3.687.367)	(7.148.023)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>45.609.308</u>	<u>63.698.775</u>	45.609.308	63.698.775
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(27.804.246)	(25.775.974)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			17.805.062	37.922.801

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

Ticari alacaklar ile ilgili faktoring işlemleri:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Faktoring borçları	19.702.650	15.619.000
	19.702.650	15.619.000

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. BORÇLANMALAR (devamı)

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

Finansman Giderleri

1 Ocak - 30 Eylül 2019 döneminde 199.762.111 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 389.858.577 TL) olan finansman giderlerinin 133.261.310 TL'si faiz giderlerinden (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 94.452.924 TL), 66.500.801 TL'si kur farkı giderlerinden (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 295.405.653 TL) oluşmaktadır.

1 Temmuz – 30 Eylül 2019 döneminde 4.484.970 TL (1 Temmuz – 30 Eylül 2018: 248.780.528 TL) olan finansman giderlerinin 40.168.780 TL'si faiz giderlerinden (1 Temmuz – 30 Eylül 2018: 38.764.510 TL'si faiz giderlerinden) 44.653.750 TL'si kur farkı gelirlerinden (1 Temmuz – 30 Eylül 2018: 210.016.018 TL'si kur farkı giderlerinden) oluşmaktadır.

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli karşılıklar		
Garanti giderleri karşılığı (i)	22.832.922	14.215.186
Fiyat farkı karşılığı	3.520.067	-
Satış iskontoları karşılığı (ii)	2.770.811	1.324.103
Dava karşılığı (iii)	1.700.000	1.700.000
Toplu iş sözleşmesi karşılıkları (iv)	1.030.658	-
Ek hizmet karşılığı	-	3.674.454
Diğer (v)	7.671.949	5.690.961
	39.526.407	26.604.704
Uzun vadeli karşılıklar		
Garanti giderleri karşılığı (i)	23.611.277	14.449.227
	23.611.277	14.449.227

- (i) Grup, garanti taahhüdü ile satışını gerçekleştirdiği araçlar için satış tarihinden sonra araç modellerine göre değişen süreler boyunca garanti hizmeti sağlamaktadır.
- (ii) Grup'un 2019 yılında bayilere uygulamış olduğu fiyat farkı iskontolarından oluşmaktadır.
- (iii) Grup'un çeşitli dava riskleri nedeniyle ayırdığı karşılıklardır.
- (iv) Eylül 2019 ayı itibarıyla süresi dolan ancak imzası henüz gerçekleşmeyen Toplu İş Sözleşmesi'nin 2019 yılına ait maaş farklarından oluşmaktadır.
- (v) Diğer karşılıkların önemli kısmı maliyet gider karşılıkları ve satış iade karşılıklarından oluşmaktadır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	563.318.791	15.584.186	2.143.196	86.617.188
-İpotek	256.039.200	120.000.000	-	22.000.000
-Aval	-	-	-	-
-Akreditif	48.527.906	-	-	7.847.840
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	867.885.897	135.584.186	2.143.196	116.465.028

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin, Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018: %0).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla taahhütler, Gümrük müdürlükleri ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 15.584.186 TL, 2.143.196 ABD doları ile 86.617.188 Avro tutarındaki teminat mektuplarından, 7.847.840 Avro tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif tutarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 120.000.000 TL ve 22.000.000 Avro tutarındaki ipoteklerden oluşmaktadır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2018	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	470.627.157	13.463.315	2.796.444	73.399.474
-İpotek	274.616.000	142.000.000	-	22.000.000
-Aval	-	-	-	-
-Akreditif	68.152.111	-	-	11.305.924
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	813.395.268	155.463.315	2.796.444	106.705.398

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 13.463.315 TL, 2.796.444 ABD doları ile 73.399.474 Avro tutarındaki teminat mektuplarından 11.305.924 Avro tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleşmemiş akreditif tutarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 142.000.000 TL ve 22.000.000 Avro tutarındaki arsalar ve binalar üzerindeki ipoteklerden oluşmaktadır.

Alınan teminatlar :

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları ve çekleri	65.473.747	49.785.840
Doğrudan borçlanma sistemi	41.560.000	5.500.000
	107.033.747	55.285.840

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
a) Satışlar				
Yurt içi satışlar	442.024.026	139.992.532	474.149.024	140.156.327
Yurt dışı satışlar	735.828.005	274.968.616	528.536.499	223.873.188
Diğer gelirler	22.316.016	3.479.138	12.453.676	9.729.375
Satış iadeleri (-)	(22.166.845)	(4.433.310)	(20.611.533)	(3.240.947)
Satış iskontoları (-)	(6.921.892)	(1.594.550)	(9.068.201)	(1.798.819)
	1.171.079.310	412.412.426	985.459.465	368.719.124
b) Satışların maliyeti				
İlk madde ve malzeme giderleri	(715.307.600)	(296.962.133)	(706.032.456)	(257.448.006)
Genel üretim giderleri	(41.049.300)	(14.500.823)	(34.186.213)	(12.640.383)
Amortisman giderleri (Dipnot:10) (*)	(40.329.557)	(13.269.259)	(35.707.560)	(11.738.126)
Direkt işçilik giderleri	(46.172.156)	(17.591.467)	(34.804.005)	(11.707.677)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(33.926.063)	9.658.409	25.193.003	17.769.881
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	3.631.915	10.235.567	15.675.335	13.177.523
Satılan ticari mallar maliyeti	(78.550.627)	(19.872.811)	(35.019.390)	(6.897.804)
Verilen hizmet maliyeti	(15.741.724)	(6.634.675)	(451.448)	(202.254)
Stok değer düşüklüğü değişimi	(401.694)	-	-	-
	(967.846.806)	(348.937.192)	(805.332.734)	(269.686.846)

(*) Amortisman giderlerinin 204.268 TL'si TFRS 16 kapsamında operasyonel kiralama işlemlerine konu olan araçların amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
c) Finans sektöründen gelirler				
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı (**)	164.306.722	(27.117.826)	304.051.946	99.875.936
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(150.581.492)	20.455.606	(215.615.810)	(43.503.491)
	13.725.230	(6.662.220)	88.436.136	56.372.445

(**) Kazanılmış finansal kiralama kira gelirlerini temsil eder.

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Pazarlama giderleri (-)	(50.215.716)	(17.293.775)	(57.137.589)	(23.665.539)
Genel yönetim giderleri (-)	(35.980.984)	(11.004.141)	(34.793.086)	(13.875.725)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(7.843.037)	(1.507.422)	(6.955.407)	(2.655.298)
	(94.039.737)	(29.805.338)	(98.886.082)	(40.196.562)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Pazarlama Giderleri Detayı	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Garanti giderleri	(25.824.926)	(8.682.384)	(33.760.599)	(15.553.327)
Personel giderleri	(9.965.787)	(2.641.428)	(8.797.599)	(3.152.914)
Reklam giderleri	(3.571.552)	(2.730.527)	(3.654.944)	(432.319)
Lisans giderleri	(1.361.334)	-	(19.297)	(9.356)
Bayi ve yetkili servis toplantı gideri	(1.317.293)	(594.730)	(238.193)	(158.687)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(1.228.208)	(363.550)	(643.172)	(248.182)
Nakliye ve sigorta giderleri	(1.211.863)	(461.328)	(1.067.430)	(33.136)
Kira giderleri	(1.071.130)	(927.313)	(941.525)	(317.145)
Taşeronluk giderleri	(1.060.750)	(321.915)	(1.152.607)	(669.073)
Amortisman giderleri (Dipnot: 10) (*)	(772.084)	(169.425)	(1.063.605)	(442.680)
Müşteri ve kanal yönetim giderleri	(558.351)	(61.237)	(542.323)	(191.859)
Enerji giderleri	(420.039)	(143.902)	(404.776)	(160.733)
Diğer	(1.852.398)	(196.036)	(4.851.519)	(2.296.127)
	(50.215.716)	(17.293.775)	(57.137.589)	(23.665.539)

(*) Amortisman giderlerinin 485.999 TL'si TFRS 16 kapsamında operasyonel kiralama işlemlerine konu olan araçların amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

b) Genel Yönetim Giderleri Detayı	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Personel giderleri	(13.598.264)	(4.808.864)	(16.021.834)	(5.322.861)
Danışmanlık giderleri	(4.047.370)	(1.442.762)	(4.920.715)	(2.250.459)
Taşeronluk giderleri	(4.001.824)	(1.071.599)	(3.459.102)	(1.103.248)
Amortisman giderleri (Dipnot: 10) (***)	(3.239.274)	(1.098.208)	(2.467.504)	(874.440)
Vergi ve ceza giderleri (**)	(2.254.539)	(43.520)	(144.808)	(110.811)
Holding hizmet giderleri	(1.713.986)	(420.649)	(1.335.234)	(434.293)
Abonelik ve aidat giderleri	(774.365)	(280.181)	(625.010)	(204.401)
İşletme Lisansları ve Patentler	(637.012)	(195.640)	(558.145)	(538.848)
Seyahat giderleri	(631.273)	(200.443)	(1.144.443)	(493.827)
Enerji giderleri	(463.667)	(170.056)	(438.529)	(194.486)
Sigorta giderleri	(380.641)	(111.217)	(278.414)	(146.191)
Kira giderleri	(298.494)	(118.871)	(395.488)	(146.981)
Dava, İcra ve Noter Giderleri	(212.940)	(7.444)	(87.034)	(69.636)
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot:8)	(72.035)	29.934	(1.603.099)	(1.603.099)
Beklenen zarar karşılığı	-	-	(1.124.854)	(393.858)
Diğer	(3.655.300)	(1.064.621)	(188.873)	11.714
	(35.980.984)	(11.004.141)	(34.793.086)	(13.875.725)

(**) Vergi ve ceza giderlerinin 2.175.381 TL'lik kısmı OSB Fabrika satışına istinaden ödenen tapu harcından oluşmaktadır.

(***) Amortisman giderlerinin 68.570 TL'si TFRS 16 kapsamında operasyonel kiralama işlemlerine konu olan araçların amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri				
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(4.096.082)	(1.311.771)	(3.779.548)	(1.220.415)
Personel giderleri	(2.932.268)	98.297	(2.614.032)	(1.220.934)
Amortisman giderleri (Dipnot: 10) (****)	(484.939)	(73.646)	(299.210)	(102.025)
Diğer	(329.748)	(220.302)	(262.617)	(111.924)
	(7.843.037)	(1.507.422)	(6.955.407)	(2.655.298)

(****) Amortisman giderlerinin 126.839 TL'si TFRS 16 kapsamında operasyonel kiralama işlemlerine konu olan araçların amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Sabit kıymet satış karı (*)	80.287.715	-	1.946.728	1.729.595
Boyama hattı yatırım geliri	-	-	2.063.942	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan kaynaklanan net kazanç	-	-	10.669.154	10.669.154
	80.287.715	-	14.679.824	12.398.749

(*) 29 Nisan 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket'in Bursa Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan 64.857.749 TL net defter değerli fabrikasının, 145.000.000 TL karşılığında Kök Ziraat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satılmasına karar verilmiştir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Sabit kıymet satış zararı	(32.255)	(4.601)	(278.876)	(7.714)
	(32.255)	(4.601)	(278.876)	(7.714)

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

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi geliri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.035.211)	12.106.659	19.315.605	12.503.296
	(2.035.211)	12.106.659	19.315.605	12.503.296

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 olarak kullanılmıştır (2018: 2019 ve 2020 için %22, 2021 ve sonrası için %20).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibarıyla yasanmış vergi oranları kullanılarak sonraki sayfada özetlenmiştir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):		
İndirilebilir mali zararlar	79.176.325	108.661.224
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(11.303.843)	(39.355.974)
Yatırım teşviki	31.576.948	31.576.948
Gelir tahakkukları	(25.129.696)	(25.558.312)
Kredi kur farkları	(25.557.909)	(17.228.133)
Garanti gideri karşılığı	10.241.738	6.227.130
Türev araçlar	3.326.626	5.568.518
Bakım ve onarım giderleri karşılığı	-	4.694.382
Kıdem tazminatı karşılıkları	5.551.679	4.261.107
Stok düzeltmelerinin etkisi	2.156.282	2.119.128
Tahvillere ilişkin düzeltmeler	1.459.102	1.750.876
Dava karşılığı	374.000	374.000
İzin ve ücret karşılığı	1.563.739	1.490.431
Satış iskontoları karşılığı	496.273	135.482
Şüpheli alacak karşılığı	99.159	635.828
Tahakkuk etmemiş finansman geliri,gideri (net)	477.131	477.108
Dönemsellik düzeltmesi	-	760.579
Diğer	16.315.536	13.485.656
	90.823.090	100.075.978

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 661.187.671 TL (31 Aralık 2018: 660.285.240 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Grup yönetiminin birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü 265.254.455 TL tutarında (31 Aralık 2018: 116.979.122 TL) devreden vergi zararları için karşılık ayırdıktan sonra geri kullanabileceğini muhtemel gördüğü 395.933.216 TL (31 Aralık 2018: 543.306.118 TL) tutarındaki devreden vergi zararları için 79.176.325 TL (31 Aralık 2018: 108.661.224 TL) ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
2019 yılında sona erecek	115.242.066	115.242.066
2020 yılında sona erecek	1.737.056	1.737.056
2021 yılında sona erecek	206.818.908	206.818.908
2022 yılında sona erecek	120.534.134	120.534.134
2023 yılında sona erecek	216.855.507	215.953.076
	661.187.671	660.285.240

<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>	2019	2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	100.075.978	80.160.836
Muhasebe politikası değişikliği sebebiyle toplam düzeltmeler	-	1.974.630
1 Ocak itibarıyla yeniden düzenlenmiş açılış bakiyesi	100.075.978	82.135.466
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(2.035.211)	19.315.605
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(7.217.677)	10.783.532
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	90.823.090	112.234.603

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Cari vergi varlık/(yükümlülüğü):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(476.986)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	760.770	1.041.102
	760.770	564.116

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket'in bağlı ortaklıklarını konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %22'dir (31 Aralık 2018: %22).

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (31 Aralık 2018: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir (nakit artışlarının bedelsiz hisse içermediği varsayılmıştır):

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	60.000.000.000	60.000.000.000	60.000.000.000	60.000.000.000
Ana ortaklık net dönem karı / (zararı) (TL)	20.418.035	12.095.773	(20.110.804)	(204.323)
Pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,0003	0,0002	(0,0003)	(0,0000)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Piyasa riski yönetimi

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

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

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

Kur riski yönetimi

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

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski yönetimi (devamı)**

	30 Eylül 2019					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	RON	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	626.627.146	797.382	97.835.870	13.216.929	950	4.950
2a. Parasal Finansal Varlıklar	30.857.362	44.461	4.867.382	391.942	64	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	250.960.589	289.316	39.662.886	2.841.980	16.166	63.965
4. DÖNEN VARLIKLAR	908.445.097	1.131.158	142.366.137	16.450.851	17.180	68.915
5. Ticari Alacaklar	17.325.147	-	2.801.790	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	94.841.753	40	15.337.591	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	112.166.900	40	18.139.381	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.020.611.997	1.131.198	160.505.518	16.450.851	17.180	68.915
10. Ticari Borçlar	170.618.436	931.400	26.057.090	3.254.869	1.070	11
11. Finansal Yükümlülükler	749.439.019	846.053	120.423.559	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	920.057.455	1.777.453	146.480.649	3.254.869	1.070	11
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	380.603.974	519.074	61.075.504	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	380.603.974	519.074	61.075.504	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.300.661.429	2.296.527	207.556.153	3.254.869	1.070	11
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(26.383.360)	-	(4.266.667)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	26.383.360	-	4.266.667	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(253.666.072)	(1.165.329)	(42.783.968)	13.195.983	16.110	68.904
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(625.851.774)	(1.454.685)	(102.051.112)	10.354.003	(56)	4.939
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(7.725.391)	(1.365.127)	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	325.275.547	-	52.602.941	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	728.532.032	-	117.816.811	-	-	-
26. İthalat	447.565.784	460.496	71.740.186	-	45.458	241.970

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2018					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	RON	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	397.784.494	8.753.215	56.937.822	-	950	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	326.587.172	6.079	50.134.068	18.923.242	-	100
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	119.386.996	172.447	17.975.637	7.431.016	12.231	124.450
4. DÖNEN VARLIKLAR	843.758.662	8.931.741	125.047.527	26.354.258	13.181	124.550
5. Ticari Alacaklar	75.313.330	-	12.493.917	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	9.225.928	30.540	1.503.859	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	84.539.258	30.540	13.997.776	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	928.297.920	8.962.281	139.045.303	26.354.258	13.181	124.550
10. Ticari Borçlar	164.464.303	1.665.827	24.905.694	892.886	994	-
11. Finansal Yükümlülükler	622.490.332	19.469.767	86.274.359	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	786.954.635	21.135.594	111.180.053	892.886	994	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	538.911.125	1.577.837	88.024.267	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	37.460.105	-	220.071	30.146.658	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	576.371.230	1.577.837	88.244.338	30.146.658	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.363.325.865	22.713.431	199.424.391	31.039.544	994	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(4.967.833)	7.000.000	(6.933.333)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	36.826.300	7.000.000	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	41.794.133	-	6.933.333	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(439.995.778)	(20.751.150)	(53.445.755)	(4.685.286)	12.187	124.550
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(563.640.869)	(13.954.137)	(79.858.584)	(12.116.303)	(44)	100
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(10.901.700)	(2.072.212)	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	339.739.853	-	56.360.294	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	846.322.108	2.500.000	138.216.632	-	-	-
26. İthalat	635.925.605	896.117	104.570.943	-	27.717	673.182

Kur riskine duyarlılık

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

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

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

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

30 Eylül 2019			
Kar / Zarar		Özkaynaklar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(659.471)	659.471	(659.471)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(659.471)	(659.471)	659.471
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(26.455.895)	26.455.895	(26.455.895)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	32.527.555	(32.527.555)	(32.527.555)
6- Avro net etki (4+5)	6.071.660	(6.071.660)	(6.071.660)
RON'un TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
7- RON döviz net varlık / yükümlülüğü	1.708.220	(1.708.220)	(1.708.220)
8- RON döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
9- RON Döviz Varlıkları net etki (7+8)	1.708.220	(1.708.220)	(1.708.220)
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
10- GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	11.194	(11.194)	(11.194)
11- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
12- GBP Döviz Varlıkları net etki (10+11)	11.194	(11.194)	(11.194)
Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
13- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	29.367	(29.367)	(29.367)
14- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
15- Diğer Döviz Varlıkları net etki (13+14)	29.367	(29.367)	(29.367)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12 + 15)	7.160.970	(7.160.970)	(7.160.970)

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2018			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(10.916.972)	10.916.972	(10.916.972)	10.916.972
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(10.916.972)	10.916.972	(10.916.972)	10.916.972
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(32.217.101)	32.217.101	(32.217.101)	32.217.101
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	33.973.985	(33.973.985)	33.973.985	(33.973.985)
6- Avro net etki (4+5)	1.756.884	(1.756.884)	1.756.884	(1.756.884)
RON'un TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7- RON döviz net varlık / yükümlülüğü	(602.809)	602.809	(602.809)	602.809
8- RON döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- RON Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(602.809)	602.809	(602.809)	602.809
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
10- GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	8.108	(8.108)	8.108	(8.108)
11- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- GBP Döviz Varlıkları net etki (10+11)	8.108	(8.108)	8.108	(8.108)
Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
13- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	48.090	(48.090)	48.090	(48.090)
14- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Diğer Döviz Varlıkları net etki (13+14)	48.090	(48.090)	48.090	(48.090)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12 + 15)	(9.706.699)	9.706.699	(9.706.699)	9.706.699

23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metotları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli finansal ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan tutarlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan tutarlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Eylül 2019						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	23.626.772	-	-	-	23.626.772	
Ticari alacaklar	424.381.685	-	-	-	424.381.685	8
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	430.468.075	-	-	-	430.468.075	7
Finansal kiralama alacakları	150.581.492	-	-	-	150.581.492	
Finansal yatırımlar	21.974.013	-	155.374.199	-	177.348.212	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.617.923.858)	(1.617.923.858)	14
Ticari borçlar	-	-	-	(255.812.383)	(255.812.383)	8
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(28.907.674)	(28.907.674)	7
Türev araçlar	-	-	(15.121.029)	-	(15.121.029)	
31 Aralık 2018						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	82.769.148	-	-	-	82.769.148	
Ticari alacaklar	409.072.614	-	-	-	409.072.614	8
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	197.805.746	-	-	-	197.805.746	7
Finansal kiralama alacakları	178.582.522	-	-	-	178.582.522	
Finansal yatırımlar	48.225.635	-	98.904.827	-	147.130.462	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.606.325.022)	(1.606.325.022)	14
Ticari borçlar	-	-	-	(224.451.756)	(224.451.756)	8
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(24.038.648)	(24.038.648)	7
Türev araçlar	-	-	(25.311.447)	-	(25.311.447)	

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 15 Ekim 2019 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda TRSKRSNE1911 ISIN kodlu 67.000.000 TL nominal tutarlı 728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ödemeli tahvilin itfasının gerçekleştirildiğini duyurmuştur.

Şirket, 22.07.2019 tarihli ve 2019/26 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesinde yer alan yetkiye istinaden, Şirketin 600.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %50 artış ile 900.000.000 TL'ye çıkarılmasına, 300.000.000 TL tutarındaki sermaye artışının ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmadan hisse senetlerinin nominal değeri (0,01 TL) üzerinden bedelli olarak yapılmasına karar vermiştir. Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'na 09.08.2019 tarihinde yaptığı bedelli sermaye artırımını başvurusunun onaylandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.11.2019 tarih ve 2019/59 sayılı SPK Bülteni ile duyurulmuştur.