

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-39
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-8
DİPNOT 3 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI	8-9
DİPNOT 4 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	9-11
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12
DİPNOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13-16
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16-18
DİPNOT 8 STOKLAR	18
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-21
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21-22
DİPNOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	22-23
DİPNOT 12 BORÇLANMALAR	23-25
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	25
DİPNOT 14 TAAHHÜTLER	26-27
DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28-29
DİPNOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	29-31
DİPNOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	31-33
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	33
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-37
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR	38
DİPNOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.379.342	1.300.371
Nakit ve Nakit Benzerleri		34.530	47.239
Finansal Yatırımlar		13.077	2.466
Ticari Alacaklar		883.103	855.944
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	422.754	383.952
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	460.349	471.992
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		75.677	64.382
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		75.677	64.382
Diğer Alacaklar		283	99
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		283	99
Türev Araçlar		56.541	44.868
Stoklar	8	166.354	124.280
Peşin Ödenmiş Giderler	11	19.756	14.946
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	731	1.720
Diğer Dönen Varlıklar	15	129.290	144.427
Duran Varlıklar		1.148.496	1.235.581
Finansal Yatırımlar		150.738	150.613
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		69.876	85.880
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		69.876	85.880
Türev Araçlar		98.947	89.735
Maddi Duran Varlıklar	9	468.740	467.628
Kullanım Hakkı Varlıkları		390	664
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		227.938	235.456
<i>Şerefiye</i>		10.645	10.645
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	217.293	224.811
Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	443
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	92.709	90.974
Diğer Duran Varlıklar	15	39.158	114.188
TOPLAM VARLIKLAR		2.527.838	2.535.952

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.364.725	1.376.060
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12	807.642	904.834
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	12	283.862	145.984
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar		182	487
Ticari Borçlar		186.123	229.845
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	5.047	12.775
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	181.076	217.070
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		7.995	6.866
Türev Araçlar		12.817	14.183
Ertelenmiş Gelirler	11	12.351	14.730
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	215	157
Kısa Vadeli Karşılıklar		46.534	46.452
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.065	3.147
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	42.469	43.305
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	7.004	12.522
Uzun Vadeli Yükümlülükler		508.655	496.355
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12	459.886	446.296
Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Borçlar		274	295
Uzun Vadeli Karşılıklar		48.394	49.594
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		33.729	33.200
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	13	14.665	16.394
Ertelenmiş Gelirler	11	101	170
ÖZKAYNAKLAR		654.458	663.537
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		662.314	669.166
Ödenmiş Sermaye		900.000	900.000
Sermaye Düzeltme Farkları		22.586	22.586
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye katkısı		5.305	5.305
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		6.779	6.779
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		145.890	145.891
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		153.912	153.913
Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş		-	-
Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(8.022)	(8.022)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		3.063	1.496
Yabancı Para Çevrim Farkları		3.063	1.496
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.045	1.045
Geçmiş Yıllar Zararları		(413.936)	(431.961)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(8.418)	18.025
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(7.856)	(5.629)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.527.838	2.535.952

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
Hasılat	16	267.849	363.421
Satışların Maliyeti (-)	16	(228.348)	(300.819)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		39.501	62.602
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	16	159.810	187.057
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	16	(145.553)	(176.090)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		14.257	10.967
BRÜT KAR		53.758	73.569
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(15.537)	(11.301)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(11.417)	(18.401)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(1.743)	(3.065)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		65.127	30.545
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(550)	(2.675)
ESAS FAALİYET KARI		89.638	68.672
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		388	562
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	(28)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		90.026	69.206
Finansman Giderleri (-)		(102.406)	(109.819)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(12.380)	(40.613)
Vergi (Gideri) / Geliri		1.734	8.779
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	18	1.734	8.779
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(10.646)	(31.834)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2.228)	-
Ana Ortaklık Payları		(8.418)	(31.832)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (1 TL hisse başına)	19	(0,000009)	(0,00005)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		1.567	12.736
Yabancı Para Çevrim Farkları		1.567	(59)
Riskten Korunma Kayıpları		-	16.404
Riskten Korunma Kayıpları Vergi Etkisi		-	(3.609)
Diğer Kapsamlı Gelirler		1.567	12.736
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(9.079)	(19.098)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(9.079)	(19.098)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2.228)	-
Ana Ortaklık Payları		(6.851)	(19.098)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		41.099	(37.389)
Dönem Karı/(Zararı)		(10.646)	(31.834)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		94.324	115.938
- Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10	15.514	14.902
- Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		(2.477)	(958)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	7	43	351
- Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	8	(2.520)	(1.309)
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.938	39.516
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.035	2.473
- Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13	4.903	37.043
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		14.896	24.834
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(6.822)	(3.029)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		21.718	27.863
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		61.758	48.250
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		(1.366)	(1.593)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler		(1.366)	(1.593)
- Vergi (Gelir)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18	(1.734)	(8.779)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(205)	(234)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(35.124)	(103.357)
- Ticari Alacaklardaki (Artış) /Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(27.216)	(127.227)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		(38.803)	14.297
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış)/Azalış		11.587	(141.524)
- Stoklardaki Azalış/(Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(39.554)	45.683
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		82.148	(41.562)
- Ticari Borçlardaki (Azalış)/Artış ile İlgili Düzeltmeler		(43.723)	54.085
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/Artış		(7.728)	(3.060)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/Artış		(35.995)	57.145
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış)/Artış		(6.779)	(34.336)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		48.554	(19.253)
- Alınan Faiz		6.638	2.708
- Ödenen Faiz		(4.054)	(448)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.588)	(496)
- Vergi Ödemeleri	18	(516)	(783)
- Diğer Nakit Çıkışları		(7.935)	(19.117)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.748)	(36.288)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		229	396
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(6.439)	(4.505)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(597)	(3.589)
- Alınan Faiz		184	321
- Başka İşletmelerin Paylarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(125)	(28.911)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(47.811)	5.858
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		456.389	262.075
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(464.918)	(239.700)
- Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5.309)	(3.659)
- Ödenen Faiz		(33.973)	(12.858)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(13.460)	(67.819)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		751	(59)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(12.709)	(67.878)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		47.239	82.769
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		34.530	14.891

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") Bursa'da, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi (HOSAB), Sanayi Caddesi, 16225, Nilüfer-Bursa'dır.

Bağlı bulunduğu grup: Kıraca Holding A.Ş.

İşlem gördüğü borsa: Borsa İstanbul Yıldız Pazar

Şirket, Türkiye'de her nevi oto montaj ve karoseri tesisleri kurmak, kurulmuş olanları satın almak, bunlara iştirak etmek, karoseri imali için oto ithal etmek, her nevi oto karoseri 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.

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

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Kıraca Holding A.Ş.'dir.

Grup'un bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

(**) Şirket, yurtdışı pazarlardaki rekabet gücünü ve verimliliği artırma hedefi çerçevesinde, Fransa'daki pazar payını artırmak ve kamu ihalelerine katılım sağlamak amacıyla, Fransa'daki yerleşik distribütörü Hervouet Corporate Industry'nin sermayesinde %50 oranında pay sahibi olacak şekilde 4.515 TL (700.000 Avro) nominal değerli 2.400 adet payı satın almıştır. 2.653 TL (400.000 Avro) tutarındaki ilk sermaye ödemesi 17 Haziran 2019 tarihinde ve 1.863 TL (300.000 Avro) tutarındaki ikinci sermaye ödemesi ise 31 Temmuz 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

Grup’un iştiraklerinin ve iş ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket ismi	Kuruluş ve faaliyet konusu	Geçerli para birimi	Grup’un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. (“Karsan Pazarlama”)	Distribütör	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	%28,59

(*) Şirket, %10,03 oranında ortak olduğu MaaS Global OY’nin 2018 yılı içerisinde sermaye artırımına 903.118 Avro tutarında katılım sağlamıştır. Bu katılım sonrası Grup’un MaaS Global OY’deki ortaklık payı değişmemiş ve %10,03 olarak devam etmiştir.

(**) Şirket, Menarinibus marka araçların üretimini gerçekleştiren Industria Italiana Autobus’un (“IIA”) sermayesine, 12 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 21.883 TL (3.629.642 Avro) bedel ile katılım göstermiş ve ortaklık payı %5’ten %70’e yükselmiştir. Öte yandan, 29 Ocak 2019 tarihinde düzenlenen IIA Genel Kurul’unda İtalyan devlet kurumu olan INVITALIA S.P.A.’nin orantısız olarak sermaye artışı hakkını kullanması sonucu, Şirket’in IIA’daki ortaklık oranı %28,59’a düşmüştür. Şirket, 2019 yılı içinde yapılan sermaye artışına 8.295.024 Avro bedelinde iştirak ederek IIA’nın sermayesindeki toplam yatırım tutarını 5.129.642 Avro’dan (26.927 TL) 13.424.666 Avro’ya (78.635 TL) çıkartmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 22 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki 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 Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS’ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Özet konsolide finansal tablolar, türev finansal araçların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi 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.

Kullanılan Para Birimi

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

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) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

İşletme Tanımı

Önemlilik Tanımı

Gösterge Faiz Oranı Reformu

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

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

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

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

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

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

TFRS 17

TMS 1 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

*Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli
Olarak Sınıflandırılması*

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

4. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Grup’un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

(a) *Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanının belirlenmesindeki hükümler*

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

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

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

(b) 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.

(c) 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.(Dipnot:13)

(d) Kullanılabilir mali zararlar

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Grup, söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirirken, gelecekteki kar projeksiyonlarını ve cari dönemlerde oluşan zararların son kullanılabileceği tarihleri göz önünde bulundurmıştır. Bu konu ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir (Dipnot:18).

(e) 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 (Dipnot:7).

(f) Yapılmakta olan yatırımlar ve aktifleştirilen geliştirme giderleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 211.837 TL (31 Aralık 2019: 205.273 TL) tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar halen yatırımı devam eden projelere ilişkin maddi ve maddi olmayan varlık yatırımlarından oluşmaktadır. Söz konusu projeler tamamlanmalarını takiben, aktifleştirilip amortisman ayırma yoluyla giderleştirilecektir. Ayrıca Grup’un 214.315 TL (31 Aralık 2019: 222.084 TL) tutarında maddi olmayan duran varlıklar altında aktifleştirdiği projelere ilişkin geliştirme giderleri bulunmaktadır. Ekonomik fayda sağlamayacak duruma gelen yapılmakta olan yatırımlar ve geliştirme maliyetleri dönem içinde gider yazılarak aktiften çıkartılır. Grup yönetimi en iyi tahminleri doğrultusunda yatırımlardan elde edeceği ekonomik faydanın defter değerlerinden yüksek olduğunu öngörmektedir.

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

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

(g) *Borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesi*

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

(h) *Stok değer düşüklüğü*

Stok değer düşüklüğü Grup’un muhasebe politikası çerçevesinde belirlenmekte olup stokların hareketsiz bekleme süreleri ve olası değer kayıpları değerlendirilerek hesaplanmaktadır (Dipnot:8).

(i) *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, toplam 256.212 TL (31 Aralık 2019: 248.424 TL) tutarındaki kurumlar vergisi indirimine istinaden 36.610 TL tutarında 31 Mart 2020 tarihinden itibaren ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 35.052 TL) (Dipnot:18). Teşvik kapsamındaki yatırım tutarının kesinleşmesini takiben Grup’un teşvik kapsamındaki yatırım tutarının cari dönemdeki tespitlerinden farklı olduğu durumlarda, bu farklar ertelenmiş vergi varlığını etkileyebilecektir.

(j) *Zarar karşılığı hesaplaması*

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.

(k) *HCI Şirketi Üzerindeki Kontrol Gücü*

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

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Türkiye	225.468	56.773
İtalya	40.517	40.144
Fransa	3.760	15.580
İhraç kayıtlı satışlar	4.044	101.755
ABD	3.008	-
Meksika	1.462	-
Romanya	1.039	155.829
FAS	863	-
Bulgaristan	254	1.684
Portekiz	234	-
Macaristan	77	38
Almanya	37	2
Litvanya	37	1.408
Polonya	28	31
Yunanistan	14	1.113
Diğer (*)	1.265	31
	282.106	374.388

(*) Diğer kısımları Hollanda, Slovakya, Güney Kore, Avusturya ve Gürcistan'dan oluşmaktadır. (2019: Slovakya ve Güney Kore oluşmaktadır.)

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 kataforez işlemlerine ilişkin raporlamanın yapıldığı endüstriyel satışlardır. Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde, esas faaliyet karı veya zararı dikkate alınmakla beraber, esas faaliyetlerden diğer gider ve gelirler kalemlerinin dağıtımını yapılmamaktadır. Bunun yanı sıra, karar almaya yetkili merciiine varlık ve yükümlülüklerle ilgili bir periyodik bir bilgilendirme yapılmadığı için varlık ve yükümlülüklerin bölümlere göre raporlaması yapılmamıştır.

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket’in ilişkili tarafları 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 doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 75 gündür.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2020	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
Kıraça Holding A.Ş.	-	(935)
Karland Otomotiv A.Ş.	533	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(2.861)
Industria Italiana Autobus S.p.a.	422.221	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	(1.221)
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	(25)
Diğer	-	(2)
	422.754	(5.047)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
Kıraça Holding A.Ş.	-	(2.311)
Karland Otomotiv A.Ş.	1.262	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(8.057)
Industria Italiana Autobus S.p.a.	382.690	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	(2.326)
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	(78)
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	(2)
Diğer	-	(2)
	383.952	(12.775)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2020						
İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Verilen Faizler	Kira Gideri	Diğer Gelirler/ (Giderler)
Kıraça Holding A.Ş.	(1.967)	-	-	(17)	-	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	(668)	-	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	-	(425)	521	-	-	(38)
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	(227)	-	-	(45)	(788)	-
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	(1.455)	-	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(1.758)	1	-	-	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama	-	-	10	-	-	-
Industria Italiana Autobus S.p.a.	-	(3)	39.463	-	-	-
	(4.317)	(2.186)	39.995	(62)	(788)	(38)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2019

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Verilen Faizler	Kira Gideri
Kıraça Holding A.Ş.	(1.095)	(7)	-	-	(82)	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	(474)	-	-	-	-	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	(669)	(107)	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	(10)	(69)	680	-	-	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	(162)	-	-	-	-	(33)
Industria Italiana Autobus S.p.a.	-	(3.010)	19.120	-	-	-
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	(1.118)	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(2.223)	1	-	-	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	-	-	-	901	-	-
	(2.411)	(6.533)	19.801	901	(82)	(33)

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup, Kıraca Holding’den bilgi sistemleri, insan kaynakları, finansman ve diğer danışmanlık hizmetleri almaktadır.

Grup, Sirena Marine firmasından; minibüs, midibüs ve otobüs üretimlerinde ihtiyacı olan, bazı iç giydirme vb. parçalar ile bu parçalar için kalıp ve ekipman tedarik etmektedir.

Grup, İstanbul’daki ofis ve Bursa’daki fabrika için Kök Ziraat A.Ş.’ye aylık olarak kira ödemektedir. Söz konusu ofisin güvenlik, doğalgaz, bakım onarım, temizlik ve diğer ortak giderleri Kök Ziraat A.Ş. tarafından aylık olarak faturalanmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket’in, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri, İcra Kurulu ve Şirket genel müdür ve yardımcılarının oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.204	1.292
	1.204	1.292

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	282.135	306.954
Alacak senetleri	14.506	24.269
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:6)	422.754	383.952
Gelir tahakkukları (*)	171.427	148.438
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.707)	(2.656)
Beklenen zarar karşılığı (-)	(5.012)	(5.012)
	883.103	855.944

(*) Gelir tahakkukları Grup’un projelerine ilişkin olarak tahakkuk ettirilen tazminat gelirlerinden oluşmaktadır.

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK 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 ile yine kısa vadeli belediyelerden olan alacaklardan oluşmaktadır. 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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Beklenen zarar karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(5.012)	(3.523)
Dönem gideri	-	(278)
Kapanış bakiyesi	(5.012)	(3.802)

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.

Cari dönemde, yönetimin tahminlerinde ve varsayımlarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(2.656)	(1.942)
Dönem gideri (Dipnot:17)	(43)	(72)
Yabancı para çevrim farkları	(8)	-
Kapanış bakiyesi	(2.707)	(2.014)

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	(181.076)	(217.070)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:6)	(5.047)	(12.775)
	(186.123)	(229.845)

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

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

8. STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	105.600	80.789
Yarı mamüller	11.171	18.230
Mamüller	24.084	10.869
Ticari mallar	29.999	22.808
Yoldaki mallar	2.116	720
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(6.616)	(9.136)
	166.354	124.280

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 167.670 TL' lik (1 Ocak - 31 Mart 2019: 159.494 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir.

Grup, cari yıl içerisinde çeşitli sürelerde hareket görmemiş stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 6.616 TL (31 Aralık 2019: 9.136 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(9.136)	(8.734)
Dönem gideri	-	-
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen değişim	-	-
İptal edilen karşılık	2.520	1.309
Kapanış bakiyesi	(6.616)	(7.425)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	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 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	89.541	16.410	82.980	263.851	1.977	35.554	437	205.273	696.022
Alımlar	-	-	-	174	-	125	-	7.721	8.020
Çıkışlar	-	-	-	(1)	(109)	(229)	-	-	(339)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	59	10	12	-	(1.157)	(1.077)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	408	5	2	4	-	-	419
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	89.541	16.410	83.387	264.087	1.880	35.465	437	211.837	703.045
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(8.569)	(8.702)	(181.902)	(1.195)	(27.739)	(286)	-	(228.394)
Dönem gideri	-	(141)	(2.098)	(3.251)	(112)	(593)	(9)	-	(6.206)
Çıkışlar	-	-	-	1	90	229	-	-	320
Yabancı para çevrim farkları	-	-	(28)	3	(1)	-	-	-	(26)
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(8.711)	(10.829)	(185.149)	(1.218)	(28.103)	(295)	-	(234.305)
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	89.541	7.700	72.558	78.938	662	7.362	141	211.837	468.740

Dönemin amortisman giderlerinin 4.958 TL’si (2019: 5.193 TL) satılan malın maliyetine (Dipnot:16), 144 TL’si (2019: 275 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot:17), 521 TL (2019: 509 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot:17), 2 TL’si (2019: 2 TL) araştırma geliştirme giderlerine (Dipnot:17) ve 581 TL’si (2019: 573 TL) yatırım maliyetlerine yansıtılmıştır.

01 Ocak - 31 Mart 2020 döneminde kullanılan kredilere ilişkin 1.000 TL tutarında borçlanma maliyeti aktifleştirilmiştir (01 Ocak - 31 Mart 2019: 4.095 TL).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	143.521	16.599	89.129	244.875	4.975	34.872	449	233.627	768.047
Alımlar	-	-	95	2.079	-	46	-	6.953	9.173
Çıkışlar	-	-	-	-	(692)	-	-	-	(692)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	1.910	-	-	-	(46.186)	(44.276)
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	143.521	16.599	89.223	248.864	4.283	34.919	449	194.394	732.253
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(8.042)	-	(169.371)	(3.840)	(25.117)	(261)	-	(206.631)
Dönem gideri	-	(143)	(2.306)	(3.266)	(110)	(718)	(9)	-	(6.552)
Çıkışlar	-	-	-	-	530	-	-	-	530
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(8.186)	(2.306)	(172.637)	(3.420)	(25.835)	(270)	-	(212.654)
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	143.521	8.414	86.917	76.227	863	9.084	179	194.394	519.599

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	15.170	347.242	362.412
Alımlar	391	206	597
Çıkışlar	(30)	(449)	(479)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	69	1.008	1.077
Yabancı para çevrim farkları	426	15	441
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.025	348.021	364.047
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(12.444)	(125.157)	(137.601)
Dönem gideri	(634)	(8.983)	(9.617)
Çıkışlar	30	444	474
Yabancı para çevrim farkları		(9)	(9)
31 Mart 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(13.047)	(133.706)	(146.753)
31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri	2.978	214.315	217.293

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Haklar	Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	15.752	282.330	298.082
Alımlar	176	3.413	3.589
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	182	44.094	44.276
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.109	329.837	345.947
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(10.127)	(92.348)	(102.475)
Dönem gideri	(446)	(8.477)	(8.923)
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(10.572)	(100.826)	(111.398)
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	5.537	229.011	234.548

İtfa payı giderlerinin 8.663 TL’si (2019: 8.161 TL) satılan malın maliyetine (Dipnot:16), 212 TL’si (2019: 160 TL) araştırma ve geliştirme giderlerine (Dipnot:17), 63 TL’si (2019: 95 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot:17) ve 679 TL’si (2019: 507 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot:17) yansıtılmıştır.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	2-10 yıl
Haklar	1-20 yıl

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	13.033	9.021
Gelecek aylara ait giderler	6.723	5.925
	19.756	14.946
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	-	443
	-	443
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Gelecek aylara ait gelirler (*)	6.870	9.016
Alınan sipariş avansları	5.481	5.714
	12.351	14.730

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	101	170
	101	170

(*) Gelecek dönemlere ait gelirlerin 6.421 TL’si TFRS 15 etkileri kapsamında uzatılmış garanti ve bakım hizmetlerinden oluşmaktadır. Bu tutarın 6.330 TL’si kısa vadeli ertelenmiş gelirler altında gösterilmiştir

12. BORÇLANMALAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal Borçlar		
Kısa Vadeli Banka Kredileri	672.315	759.117
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	283.862	145.984
Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	90.633	91.155
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	33.434	30.359
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar	182	487
Faktoring Borçları	11.260	24.202
	1.091.686	1.051.305
Uzun Vadeli Banka Kredileri	456.082	434.891
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.804	11.406
Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Borçlar	274	295
	460.160	446.591
	1.551.846	1.497.896

Banka Kredileri:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,01	301.112	47.500
Avro	%3,21	655.065	408.582
		956.177	456.082

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%20,46	256.923	83.650
Avro	%2,81	648.178	351.241
		905.101	434.891

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

12. BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 yıl içerisinde ödenecek	956.177	905.101
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	218.510	216.277
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	120.669	126.928
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.550	40.023
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	429	15.035
5 yıl ve daha uzun vadeli	114.923	36.627
	1.412.259	1.339.992

İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İhraç edilmiş tahvillerin kısa vadeli kısmı	90.633	91.155
	90.633	91.155

Şirketimiz nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 11 Ağustos 2017 tarihinde 200 Milyon TL nominal değerli tahvil ihracı için tamamına ilişkin ödeme yükümlülükleri için hakim ortağımız 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, 88 Milyon TL nominal değerli ve 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 728 gün vadeli, 67 Milyon TL nominal değerli iki tahvil tranşının satışı 13 Ekim 2017 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, 67 Milyon TL nominal tutarlı 728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ödemeli tahvilin itfası 15 Ekim 2019 tarihinde gerçekleşmiştir. 88 Milyon TL nominal değerli tahvilin ise kupon ödemeleri yapılmaya devam etmektedir.

Tahvillerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin faiz oranı %	31 Mart 2020	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%4,03 + DİBS (*)	90.633	-
		90.633	-
Para birimi	Etkin faiz oranı %	31 Aralık 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%4,03 + DİBS (*)	91.155	-
		91.155	-

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

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

12. BORÇLANMALAR (devamı)

Kiralama İşlemleri:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal kiralama borçları				
Finansal kiralama borçları	39.482	44.693	37.238	41.765
Bir yıl içinde	35.533	32.919	33.434	30.359
İki ile beş yıl arasındakiler	3.949	11.774	3.804	11.406
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(2.245)	(7.148)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>37.238</u>	<u>41.765</u>	<u>37.238</u>	<u>41.765</u>
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(33.434)	(30.359)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			<u>3.804</u>	<u>11.406</u>

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Garanti giderleri karşılığı (i)	31.860	30.404
Toplu iş sözleşmesi karşılıkları (ii)	-	4.152
Dava karşılığı (iii)	1.700	1.700
Satış iskontoları karşılığı (iv)	1.857	464
Diğer	7.053	6.585
	<u>42.469</u>	<u>43.305</u>
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli karşılıklar		
Garanti giderleri karşılığı (i)	14.665	16.394
	<u>14.665</u>	<u>16.394</u>

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

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

14. TAAHHÜTLER**Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")**

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

31 Mart 2020	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	689.132	69.433	1.374.260	84.649.258
-İpotek	278.730	120.000	-	22.000.000
-Aval	-	-	-	-
-Akreditif	16.050	-	-	2.224.517
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	983.912	189.433	1.374.260	108.873.775

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 69.433 TL, 1.374.260 ABD Doları ile 84.649.258 Avro tutarındaki teminat mektuplarından 2.224.517 Avro tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleşmemiş akreditif tutarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 120.000 TL ve 22.000.000 Avro tutarındaki arsalar ve binalar üzerindeki ipoteklerden oluşmaktadır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

14. TAAHHÜTLER (devamı)**Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”) (devamı)**

31 Aralık 2019	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	573.177	36.480	1.526.260	79.335.921
-İpotek	266.313	120.000	-	22.000.000
-Aval	-	-	-	-
-Akreditif	9.950	-	-	1.496.041
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	849.440	156.480	1.526.260	102.831.962

Alınan Teminatlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları ve çekleri	54.311	58.062
Doğrudan borçlanma sistemi	43.375	37.852
	97.686	95.914

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	128.392	140.666
Diğer çeşitli dönen varlıklar	898	3.761
	129.290	144.427

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Devreden KDV	39.004	114.038
Verilen depozito ve teminatlar	154	129
Diğer çeşitli alacaklar	-	21
	39.158	114.188

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	6.733	8.211
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	271	4.311
	7.004	12.522

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>a) Satışlar</u>		
Yurt içi satışlar	214.647	142.158
Yurt dışı satışlar	52.599	236.576
Diğer gelirler	4.202	2.358
Satış iadeleri (-)	(439)	(13.775)
Satış iskontoları (-)	(3.159)	(3.897)
	267.849	363.421

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>b) Satışların maliyeti</u>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(167.670)	(159.494)
Genel üretim giderleri	(17.520)	(12.161)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 9-10)	(13.621)	(13.354)
Direkt işçilik giderleri	(12.483)	(9.438)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(7.059)	(62.442)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	13.215	(10.342)
Satılan ticari mallar maliyeti	(19.983)	(30.908)
Verilen hizmet maliyeti	(5.746)	(3.989)
Stok değer düşüklüğü değişimi (Dipnot 8)	2.520	1.309
	<u>(228.348)</u>	<u>(300.819)</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>c) Finans sektöründen gelirler</u>		
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı (*)	159.810	187.057
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(145.553)	(176.090)
	<u>14.257</u>	<u>10.967</u>

(*) Kazanılmış finansal kiralama kira gelirlerini temsil eder.

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Pazarlama giderleri (-)	(11.417)	(18.401)
Genel yönetim giderleri (-)	(15.537)	(11.301)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.743)	(3.065)
	<u>(28.696)</u>	<u>(32.767)</u>

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)**a) Pazarlama Giderleri Detayı**

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Garanti giderleri	(2.307)	(9.609)
Personel giderleri	(3.818)	(3.616)
Reklam giderleri	(793)	(206)
Bayi ve yetkili servis toplantı gideri	(69)	(324)
Nakliye ve sigorta giderleri	(512)	(372)
Taşıeronluk giderleri	(205)	(570)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot:9-10)	(207)	(370)
Kira giderleri	(675)	(268)
Ulaşım ve Seyahat Giderleri	(632)	(386)
Enerji giderleri	(163)	(165)
Lisans Giderleri	-	(1.221)
Satış araştırma geliştirme giderleri	(1.059)	(323)
Bakım ve onarım giderleri	(133)	-
Diğer	(844)	(971)
	(11.417)	(18.401)

b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Personel giderleri	(7.676)	(5.531)
Taşıeronluk giderleri	(651)	(1.049)
Danışmanlık giderleri	(2.004)	(1.324)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot:9-10)	(1.200)	(1.016)
Holding hizmet giderleri	(1.379)	(723)
Beklenen zarar karşılığı (Dipnot:7)	-	(278)
Seyahat giderleri	(161)	(225)
Abonelik ve aidat giderleri	(433)	(254)
Kullanım hakkı varlıkları amortisman giderleri	(272)	-
İşletme lisansları ve patentler	(334)	-
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot:7)	(43)	(72)
Enerji giderleri	(160)	(138)
Sigorta giderleri	(100)	(84)
Kira giderleri	(278)	(113)
Vergi ve ceza giderleri	(181)	(20)
Dava, icra ve noter giderleri	(6)	(12)
Diğer	(659)	(462)
	(15.537)	(11.301)

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)**c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı**

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.027)	(1.363)
Personel giderleri	(312)	(1.454)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot:9-10)	(214)	(162)
Diğer	(190)	(86)
	(1.743)	(3.065)

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	(731)	(1.720)
Dönem karı vergi yükümlülükleri	215	157
	(516)	(1.563)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Cari vergi varlık/(yükümlülüğü):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(2.145)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	516	3.708
	516	1.563

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

18. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK 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 TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</u>		
İndirilebilir mali zararlar	99.825	89.018
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(9.904)	(11.612)
Kurumlar vergisi indirimi	36.610	35.052
Gelir tahakkukları	(38.656)	(32.671)
Kredi kur farkları	(31.946)	(27.867)
Garanti gideri karşılığı	9.909	9.850
Türev araçlar	2.820	3.120
Kıdem tazminatı karşılıkları	6.753	6.648
Stok düzeltmelerinin etkisi	(680)	1.995
Tahvillere ilişkin düzeltmeler	579	694
Dava karşılığı	374	374
İzin ve ücret karşılığı	1.292	2.448
Satış iskontoları karşılığı	408	131
Şüpheli alacak karşılığı	100	529
Tahakkuk etmemiş finansman geliri,gideri (net)	-	(377)
Dönemsellik düzeltmesi	-	3.772
Diğer	15.225	9.870
	92.709	90.974

Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 600.727 TL (31 Aralık 2019: 546.825 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Grup yönetiminin birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir. Kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü 101.737 TL tutarında (31 Aralık 2019: 101.737 TL) devreden vergi zararları için karşılık ayırdıktan sonra geri kullanabileceğini muhtemel gördüğü 498.990 TL (31 Aralık 2019: 445.088 TL) tutarındaki devreden vergi zararları için 99.825 TL (31 Aralık 2019: 89.018 TL) ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmıştır.

Devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
2020 yılında sona erecek	1.737	1.737
2021 yılında sona erecek	206.819	206.819
2022 yılında sona erecek	120.534	120.534
2023 yılında sona erecek	216.856	216.856
2024 yılında sona erecek	879	879
2025 yılında sona erecek	53.903	-
	600.727	546.825

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi: (devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri / (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	90.974	100.076
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	1.734	8.779
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	(3.609)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	92.709	105.247

19. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve 1 TL karşılığı hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir (nakit artışlarının bedelsiz hisse içermediği varsayılmıştır):

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	90.000.000.000	60.000.000.000
Ana ortaklık net dönem karı / (zararı)	(8.418)	(31.832)
Pay başına kazanç / (kayıp) (1 TL hisse başına)	(0,000009)	(0,00005)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

	31 Mart 2020					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	RON	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	662.598	1.200.961	90.751.509	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	41.472	7.806	5.395.674	1.678.141	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	258.849	209.718	35.604.252	832	31.316	74.603
4. DÖNEN VARLIKLAR	962.919	1.418.485	131.751.436	1.678.973	31.316	74.603
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	69.899	-	9.688.016	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	69.899	-	9.688.016	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.032.818	1.418.485	141.439.452	1.678.973	31.316	74.603
10. Ticari Borçlar	153.150	708.141	20.424.379	786.068	654	161
11. Finansal Yükümlülükler	705.939	-	97.843.261	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	859.089	708.141	118.267.639	786.068	654	161
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	406.734	-	56.373.349	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	406.734	-	56.373.349	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.265.822	708.141	174.640.988	786.068	654	161
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	19.240	-	2.666.667	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(19.240)	-	(2.666.667)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(213.764)	710.345	(30.534.870)	892.905	30.662	74.441
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(561.753)	500.626	(78.493.804)	892.073	(654)	(161)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(7.352)	-	(1.019.003)	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	325.312	-	45.088.235	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	52.010	10.346	7.199.253	-	-	-
26. İthalat	106.319	31.808	14.673.374	-	30.153	-

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2019					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	RON	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	633.954	1.411.893	93.983.048	378.422	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	47.942	4.663	4.450.976	13.235.659	605	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	233.694	7.743	34.478.743	2.883.049	17.759	47.965
4. DÖNEN VARLIKLAR	915.590	1.424.299	132.912.767	16.497.130	18.364	47.965
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	86.068	30.540	12.914.185	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	86.068	30.540	12.914.185	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.001.658	1.454.839	145.826.952	16.497.130	18.364	47.965
10. Ticari Borçlar	23.920	835.672	1.619.918	5.889.494	57	7.774
11. Finansal Yükümlülükler	702.740	-	105.665.595	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	726.659	835.672	107.285.513	5.889.494	57	7.774
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	362.646	-	54.528.382	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	551	-	82.828	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	363.197	-	54.611.210	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.089.857	835.672	161.896.723	5.889.494	57	7.774
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	21.282	-	3.200.000	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(21.282)	-	(3.200.000)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(66.917)	619.167	(12.869.771)	10.607.636	18.307	40.191
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(407.961)	580.884	(63.462.699)	7.724.587	548	(7.774)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(7.422)	-	(1.116.023)	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	324.852	-	48.845.588	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	782.910	-	117.720.206	-	-	-
26. İthalat	658.389	772.890	97.604.242	-	60.929	925.090

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

	31 Mart 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	463	(463)	463	(463)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	463	(463)	463	(463)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(22.031)	22.031	(22.031)	22.031
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	32.531	(32.531)	32.531	(32.531)
6 - Avro net etki (4+5)	10.500	(10.500)	10.500	(10.500)
RON'un TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7 - RON döviz net varlık / yükümlülüğü	133	(133)	133	(133)
8 - RON döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - RON Döviz Varlıkları net etki (7+8)	133	(133)	133	(133)
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
10 - GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	25	(25)	25	(25)
11 - GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - GBP Döviz Varlıkları net etki (10+11)	25	(25)	25	(25)
Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
13 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	34	(34)	34	(34)
14 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (13+14)	34	(34)	34	(34)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12 + 15)	11.155	(11.155)	11.155	(11.155)

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

31 Aralık 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	368	(368)	368 (368)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	368	(368)	368 (368)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(8.559)	8.559	(8.559) 8.559
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	32.485	(32.485)	32.485 (32.485)
6- Avro net etki (4+5)	23.926	(23.926)	23.926 (23.926)
RON'un TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
7- RON döviz net varlık / yükümlülüğü	1.467	(1.467)	1.467 (1.467)
8- RON döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
9- RON Döviz Varlıkları net etki (7+8)	1.467	(1.467)	1.467 (1.467)
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
10- GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	14	(14)	14 (14)
11- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
12- GBP Döviz Varlıkları net etki (10+11)	14	(14)	14 (14)
Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
13- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	18	(18)	18 (18)
14- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
15- Diğer Döviz Varlıkları net etki (13+14)	18	(18)	18 (18)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12 + 15)	25.794	(25.794)	25.794 (25.794)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan tutarlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan tutarlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Mart 2020						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	34.530	-	-	-	34.530	
Ticari alacaklar	460.350	-	-	-	460.350	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	422.754	-	-	-	422.754	6
Finansal kiralama alacakları	145.553	-	-	-	145.553	
Finansal yatırımlar	13.077	-	71.978	-	85.055	
Türev araçlar	-	-	155.488	-	155.489	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.551.390)	(1.551.390)	12
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	(456)	(456)	
Ticari borçlar	-	-	-	(181.076)	(181.076)	7
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(5.047)	(5.047)	6
Türev araçlar	-	-	(12.817)	-	(12.817)	
Diğer yükümlülükler	-	-	-	(271)	(271)	15
31 Aralık 2019						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	47.239	-	-	-	47.239	
Ticari alacaklar	471.989	-	-	-	471.989	7
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	383.952	-	-	-	383.952	6
Finansal kiralama alacakları	150.263	-	-	-	150.263	
Finansal yatırımlar	2.466	-	71.978	-	74.444	
Türev araçlar	-	-	134.603	-	134.603	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.497.115)	(1.497.115)	12
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	(782)	(782)	
Ticari borçlar	-	-	-	(217.070)	(217.070)	7
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(12.775)	(12.775)	6
Türev araçlar	-	-	(14.183)	-	(14.183)	
Diğer yükümlülükler	-	-	-	(4.311)	(4.311)	15

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 26 Mart 2020 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında, tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınının etkilerini azaltmaya yönelik alınan önlemler çerçevesinde, tüm lokasyonlarındaki üretim ve faaliyetlerinde 01.04.2020 - 10.04.2020 tarihleri arasında ara verdiğini, 8 Nisan 2020 tarihli özel durum açıklamasında ise verilen aranın 20.04.2020 tarihine kadar uzatıldığını KAP'ta duyurmuştur. Bununla birlikte Şirket, 16 Nisan 2020 tarihli özel durum açıklamasında ise, 20.04.2020 tarihi itibarıyla, bazı üretim birimlerinde, minimum çalışan sayısı ve resmi makamlarca önerilen tedbirlere uyularak üretime kısmi olarak başlanmasına karar verildiğini KAP'ta duyurmuştur.

Şirket ayrıca, Covid-19 salgınının etkilerini azaltmaya yönelik alınan önlemler çerçevesinde, 26 Mart 2020 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında duyurduğu üzere "Kısa Çalışma Ödeneği" başvurusunda bulunmuş olup, Türkiye İş Kurumu Genel Müdürlüğü Rehberlik ve Teftiş Grup Başkanlığı tarafından yapılan uygunluk tespiti sonucunda 21 Haziran 2020 tarihine kadar yapılacak kısa çalışmanın 20 Nisan 2020 tarihinde Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi ve Organize Sanayi Bölgesi Fabrikaları için, 30 Nisan 2020 tarihinde ise İstanbul Ofisi için uygun görüldüğünü KAP'ta duyurmuştur.

Şirket 7 Mayıs 2020 tarihli özel durum açıklamasında özetle, yurtiçinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satışı yapılmak üzere ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin 400.000 TL tutarındaki ihraç tavanını içeren ihraç belgesinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylandığının 7 Mayıs 2020 tarih ve 2020/29 sayılı SPK Bülteni'nde açıklanmış olduğunu KAP'ta duyurmuştur.

Şirket 11 Mayıs 2020 tarihli özel durum açıklamasında özetle, ABD Posta Servisi'nin Yeni Nesil Dağıtım Aracı Alım Süreci kapsamında, ihale merci tarafından üretim için fiyat teklifi verme süresinin 14 Temmuz 2020 tarihine kadar uzatıldığının öğrenildiğini KAP'ta duyurmuştur.

Şirket 20 Mayıs 2020 tarihli özel durum açıklamasında, elektrikli otobüs pazarında etkinliğini artırmak amacıyla; Bozankaya Otomotiv Makina İmalat İthalat ve İhracat A.Ş.'nin (Bozankaya Otomotiv) geliştirmiş olduğu ve tüm haklarına sahip olduğu 10,5 m., 12 m., 18 m. ve 25 m. elektrikli Otobüslere (Otobüsler) ait marka hakları ayrı kalmak kaydıyla yurt içinde ve yurt dışında tescilli olan ve olmayan tüm fikri ve sınai mülkiyet hakları, know-how ve teknolojisinin, yan sanayi yatırımları da dahil olmak üzere (Traction Unit ve High Voltage (HV) ilintili bazı kısımlar hariç) Otobüsler'e ilişkin yapılan tüm yatırımların tarafımıza devredilmesi için Bozankaya Otomotiv ile Teknoloji Transferi ve Fikri ve Sınai Mülkiyet Haklarının Devrine İlişkin Sözleşme imzalanmasına ve söz konusu devir işlemleri için izin almak üzere Rekabet Kurumuna başvuru yapılmasına karar verdiğini duyurmuştur. Şirket, ayrıca, 22 Mayıs 2020 tarihli özel durum açıklamasında, Bozankaya Otomotiv ile imzalanan Teknoloji Transferi ve Fikri ve Sınai Mülkiyet Haklarının Devrine İlişkin Sözleşme kapsamında devre izin vermesi talebi ile Rekabet Kurumuna başvuru yapıldığını duyurmuştur.