

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

35- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı):

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Cari Kurum Gelir Vergi Gideri	1.514.010	1.879.434
Peşin Ödenen Vergiler (-)	1.398.883	1.789.185
	115.127	90.249
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Cari Kurum Gelir Vergi Gideri	1.514.010	1.879.434
Ertelenen Vergi Gelir /Gideri	-18.737	-361.467
	1.495.273	1.517.967
VERGİ KARŞILIĞI	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ticari Kar /Zarar	7.007.898	8.605.062
İlaveler (+)	572.302	955.331
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	572.302	955.331
İndirimler ve İstisnalar	10.148	163.222
Diğer İndirimler (-)	10.148	163.222
Mali Kar (Zarar)	7.570.052	9.397.171
Hesaplanan Vergi (%20)	1.514.010	1.879.434
Toplam Vergi	1.514.010	1.879.434

36- HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net kar ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Net Dönem Karı	5.856.595	4.857.510
Nominal Değeri 1 TL olan Adi hisse Senetlerinin Adedi	11.000.000	3.500.000
Nominal 1 TL Değerli Hisse senedi kazancı	0,53	1,39

37- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili taraf olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya diğ şirketin mali ve idari konulardaki kararlarına önemli ölçüde etki etmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Konsolide finansal tablolar için; Konsolide olmayan bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler ilişkili taraf olarak adlandırılır. Ayrıca Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ve aileleri de ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmektedir.)

37- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı):

Grubun ana ortağı İsmail Katmerci'dir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Alacaklar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009		
Kat	-	1.272.466		
Isıpan	-	318.527		
Personel	-	6.612		
Ortak	3.288.290	1.115.102		
	3.288.290	2.712.707		
Hizmet Alımları	01 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010	01 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	01 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Isıpan	-	-	1.031.777	310.153
	-	-	1.031.777	310.153
Gayrimenkul ve İştirak Alımları	01 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010	01 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	01 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Ortak	134.000	134.000	5.338.000	5.338.000
	134.000	134.000	5.338.000	5.338.000

Ürün Satışları	01 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010	01 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	01 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Kat	-	-	2.138.733	-
Isıpan	-	-	64.966	-
	-	-	2.203.699	-
Hizmet Satışları	01 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010	01 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	01 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Isıpan	-	-	4.456	-
	-	-	4.456	-
Finansal Gelirler	01 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010	01 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	01 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009
Ortak	145.433	55.473	255.066	49.144

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

37- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı):

Açıklama	30.06.2010				31.12.2009			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari
		Olmayan		Olmayan		Olmayan		Olmayan
Kat					1.272.466			
Isıpan					318.527			
Personel						6.612		
Ortak		3.288.290				1.115.102		
Toplam		3.288.290			1.590.993	1.121.714		

Üst Düzey Yöneticelere Sağlanan Faydalar	01 Ocak 2010 - 30 Eylül 2010	01 Temmuz 2010- 30 Eylül 2010	01 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	01 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009
Ücret	196.879	93.935	115.001	38.334
İzin Karşılıkları	3.897	-	-	-
	200.776	93.935	115.001	38.334

38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi:

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

Grubun sermaye yapısı; Dipnot 8 ve 10'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan Nakit ve Nakit benzerleri ve Dipnot 27'de açıklanan sırasıyla ödenmiş sermaye, kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıllar karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket yönetimi, sermaye yapısını; yeni borçlanma ve mevcut borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni pay ihracı yoluyla dengede tutmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun, özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç; Nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (Bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

a) Sermaye Riski Yönetimi (Devamı):

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Net Borç/ Toplam Özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Finansal Borçlar (Dipnot:8)	(+)	19.223.506	10.127.066
Nakit ve Nakit Benzerleri (Dipnot: 6)	(-)	1.280.022	419.443
Net Borç		17.943.484	9.707.623
Toplam Özkaynaklar		16.402.791	11.185.712
Toplam Sermaye		11.000.000	3.500.000
Net Borç / Özkaynaklar Oranı		1,09	0,87

Grubun genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri :

Grup, faaliyetleri nedeni ile piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Grup, finansal araçlarını Mali İşler Koordinatörlüğü vasıtasıyla grubun risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Grubun nakit giriş ve çıkışları günlük olarak aylık nakit akım bütçeleri haftalık raporlarla yıllık nakit akım bütçeleri ise aylık nakit akım raporlarıyla izlenmektedir.

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı):

b-1) Kredi Riski Yönetimi :

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir. Grubun tahsilat riski esas olarak ticari alacaklardan kaynaklanmaktadır. Ticari alacakların çok önemli bir kısmı Dünya'nın ve Türkiye'nin en önemli şasi kamyon üreticileri ve kamu kuruluşları olması, yurt dışı alacaklarda ise ihracat mal bedelleri peşin ya da Akreditif kanalıyla tahsil edildiğinden tahsilat riski düşüktür.

	30 Eylül 2010						31 Aralık 2009					
	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat			Alacaklar			Bankalardaki Mevduat		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar
	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf	İlişkili Taraf
30 Eylül 2010												
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D+E) (Dipnot 6,10 ve 11)	-	9.332.202	3.288.290	901.202	804.247	475.775	1.590.993	17.111.197	1.121.714	36.234	48.389	371.054
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı												
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		9.332.202	3.288.290	901.202	804.247	475.775	1.590.993	17.111.197	1.121.714	36.234	48.389	371.054
B. Koşulları yeniden değerlendirilmiş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri												
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri												
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı												
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (Dipnot-10)		0										
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		1.804.576										
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 10)		-1.804.576										
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı												
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)												
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)												
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar** (Dipnot 22)		2.728.871										

* Nakit ve nakit benzeri içerisinde bankalarda yer alan mevduat haricindeki finansal varlıklar toplamından oluşmaktadır.

** İlgili tutarlar verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı):

b-2) Likidite Riski Yönetimi

Grup; Nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla likidite riskini yönetmektedir.

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski; yeterli sayıda ve güvenilir kredi sağlayıcılarına erişilebilirliği sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite Riski

30 Eylül 2010	DEFTER DEĞERİ	SÖZLEŞME UYARINCA NAKİT ÇIKIŞLAR DEĞERİ	3 AYDAN KISA (I)	3-12 AY ARASI (II)	1-2 YIL ARASI (III)	2 YILDAN UZUN (IV)
FİNANSAL BORÇLAR	19.223.507	19.223.507	0	12.752.585	141.922	6.329.000
TİCARİ BORÇLAR	3.238.970	3.238.970	2.744.869	494.101	0	0
BORÇ SENETLERİ	5.157.703	5.157.703	2.271.590	2.886.113	0	0
31 Aralık 2009	DEFTER DEĞERİ	SÖZLEŞME UYARINCA NAKİT ÇIKIŞLAR DEĞERİ	3 AYDAN KISA (I)	3-12 AY ARASI (II)	1-2 YIL ARASI (III)	2 YILDAN UZUN (IV)
FİNANSAL BORÇLAR	10.127.066	10.127.066	0	8.224.565	1.902.501	
TİCARİ BORÇLAR	7.171.838	7.171.838	6.577.807	594.031	0	0
BORÇ SENETLERİ	7.429.457	7.429.457	4.630.127	2.799.330	0	0

b-3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski döviz kurundaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin Şirketin gelirleri ve elde tuttuğu finansal araçların fiyatlarını etkileyen riski ifade eder. Piyasa riski yönetiminin amacı; Bir yandan kazançları optimize ederek kabul edilebilir parametreler içinde maruz kalınan piyasa riskini yönetmek ve kontrol etmektir.

Şirket yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır..

b-3-1) Kur Riski Yönetimi

Şirket, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.